股票代码：002670　　股票简称：国盛金控

债券代码：112485　　债券简称：16国盛金

国盛金融控股集团股份有限公司

2020 年半年度报告

2020 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人杜力、主管会计工作负责人赵岑及会计机构负责人吴艳艳声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

以下提示，敬请投资者留意：

1、本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺。

2、本报告第四节揭示了本集团经营过程中可能存在的风险。

3、本报告第六节回顾了收购国盛证券以来其治理、经营、社会责任履行情况。

4、本集团从事多种经营，包括证券、投资、金融科技等，本集团合并财务报表遵循一般行业报表列报要求并兼顾证券行业报表列报要求。集团合并财务报表中，分开列示证券业务手续费及佣金收入和支出、证券业务利息收入和支出等项目，而不按净收入口径披露；对于证券公司实现的投资收益、公允价值变动收益等构成证券公司所得的重要组成项目，本集团合并财务报表只是作为营业利润的形成项目单列，而不纳入收入项目。如非特别说明，本报告涉及的财务数据按一般行业企业核算和列报。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....2
第二节 公司简介和主要财务指标.....5
第三节 集团业务概要.....10
第四节 经营情况讨论与分析.....13
第五节 重要事项.....27
第六节 收购以来国盛证券情况回顾.....36
第七节 股份变动及股东情况.....41
第八节 优先股相关情况.....45
第九节 可转换公司债券相关情况.....46
第十节 董事、监事、高级管理人员情况.....47
第十一节 公司债相关情况.....48
第十二节 财务报告.....53
第十三节 备查文件目录.....177

释 义

释义项	指	释义内容
公司、母公司、国盛金控	指	国盛金融控股集团股份有限公司
集团、本集团	指	公司及纳入合并范围的子公司
张家港财智	指	张家港财智投资中心（有限合伙）（深圳前海财智发展投资中心（有限合伙）于 2020 年 5 月 29 日更名为张家港财智）
前海远大	指	深圳前海财智远大投资中心（有限合伙）
凤凰财鑫	指	北京凤凰财鑫股权投资中心（有限合伙）
凤凰财智	指	北京凤凰财智创新投资中心（有限合伙）
雪松信托	指	雪松国际信托股份有限公司（中江国际信托股份有限公司于 2019 年 6 月 25 日更名为雪松信托）
国盛证券	指	国盛证券有限责任公司
国盛期货	指	国盛期货有限责任公司
国盛资管	指	国盛证券资产管理有限公司
国盛弘远	指	国盛弘远（上海）投资有限公司
深圳投资	指	深圳国盛前海投资有限公司
香港投资	指	国盛（香港）投资有限公司（Guosheng (Hong Kong) Investment Limited）
国盛环球	指	国盛环球投资有限公司（Guosheng Global Investment Limited）
极盛科技	指	珠海横琴极盛科技有限公司
弘大嘉豪	指	深圳前海弘大嘉豪投资管理有限公司
弘大智合	指	深圳弘大智合投资合伙企业（有限合伙）
QD	指	Qudian Inc.
证券业务	指	国盛证券及其下属子公司所从事的业务
投资业务	指	除证券业务板块外集团内各主体对集团外企业股权投资及投资管理业务
新金融工具准则	指	财政部于 2017 年修订并发布的第 22 号、23 号、24 号和 37 号企业会计准则的合称。
子公司被接管	指	根据证监会〔2020〕45 号公告，中国证监会决定自 2020 年 7 月 17 日起对子公司国盛证券、国盛期货实行接管。
报告期、本期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

本报告中所列数据可能因四舍五入原因而与根据相关单项数据直接相加之和在尾数上略有差异。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	国盛金控	股票代码	002670
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	国盛金融控股集团股份有限公司		
公司的中文简称	国盛金控		
公司的外文名称	Guosheng Financial Holding Inc.		
公司的外文名称缩写	Guosheng Finance		
公司的法定代表人	杜力		

二、联系人和联系方式

项目	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵岑	方胜玲
联系地址	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 101 层	
电话	0755-88259805	
传真	0755-88259805	
电子信箱	zqb@gsfins.com	

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、办公地址及其邮政编码、网址、电子信箱在报告期是否变化 □ 适用 √ 不适用

公司注册地址、办公地址及其邮政编码、网址、电子信箱报告期无变化，具体见 2019 年度报告。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化 □ 适用 √ 不适用

公司选定的信息披露报纸、登载半年度报告的指定网站、半年度报告备置地报告期无变化，具体见 2019 年度报告。

四、主要业务资格

1、国盛证券

国盛证券的经营证券期货业务许可证所列业务范围为：证券经纪；证券投资咨询；与证券投资、证券

交易有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金销售；代销金融产品。此外，国盛证券尚有以下业务资格或许可：

序号	名称	批准单位	获取时间
1	全国银行间同业拆借市场交易成员	中国人民银行	2003 年 10 月
2	证券投资基金销售	中国证监会	2004 年 11 月
3	网上证券委托业务资格	中国证监会	2005 年 3 月
4	结算参与人	中国证券登记结算有限责任公司	2006 年 4 月
5	第三方存管	江西证监局	2007 年 4 月
6	乙类结算参与人	中国证券登记结算有限责任公司	2007 年 12 月
7	参与股票询价和网下申购业务资格	中国证券业协会	2008 年 3 月
8	约定购回式证券交易权限	上海证券交易所	2012 年 11 月
9	主办券商业务备案函（在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务）	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2013 年 3 月
10	约定购回式证券交易权限	深圳证券交易所	2013 年 4 月
11	股票质押式回购交易权限	深圳证券交易所	2013 年 8 月
12	股票质押式回购交易权限	上海证券交易所	2013 年 8 月
13	转融通业务借入人	中国证券金融股份有限公司	2014 年 7 月
14	转融通证券出借交易权限	上海、深圳证券交易所	2014 年 7 月
15	主办券商业务备案函（在全国中小企业股份转让系统从事做市业务）	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014 年 8 月
16	港股通业务	上海证券交易所	2014 年 10 月
17	股票期权交易参与人	上海证券交易所	2015 年 1 月
18	期权结算业务资格	中国证券登记结算有限责任公司	2015 年 1 月
19	股票期权交易参与人资格	上海证券交易所	2015 年 1 月
20	客户资金消费支付服务	中国证券投资者保护基金公司	2015 年 6 月
21	固定收益证券综合电子平台交易商资格	上海证券交易所	2016 年 11 月
22	会员资格	中国银行间市场交易商协会	2017 年 12 月
23	机构间私募产品报价与服务系统参与人	机构间私募产品报价与服务系统	2018 年 2 月
24	股指期货业务资格	中国金融期货交易所	2019 年 3 月
25	自营业务资格	上海期货交易所	2019 年 3 月
26	国债期货业务资格	江西证监局	2019 年 3 月
27	国债期货套保、套利业务资格	中国证监会与中国金融期货交易所	2019 年 3 月
28	上市基金一般做市商业务资格	上海证券交易所	2019 年 12 月
29	股票期权交易参与人	深圳证券交易所	2019 年 12 月
30	质押式报价回购交易权限	深圳证券交易所	2020 年 3 月
31	参与利率互换市场交易资格	全国银行间同业拆借中心	2020 年 5 月
32	上市基金主做市商业务资格	上海证券交易所	2020 年 7 月

2、国盛期货

国盛期货的经营证券期货业务许可证所列业务范围为：商品期货经纪、金融期货经纪。此外，国盛期货尚有以下业务资格或许可：

序号	名称	批准单位	获取时间

1	会员单位	大连商品交易所	1998 年 4 月
2	会员单位	郑州商品交易所	1999 年 11 月
3	会员单位	上海期货交易所	2011 年 1 月
4	会员单位	中国金融期货交易所	2013 年 3 月
5	会员单位	上海国际能源交易中心	2017 年 6 月
6	会员单位	中国保险资产管理业协会	2020 年 6 月
7	会员单位	中国期货业协会	

3、国盛资管

国盛资管的经营证券期货业务许可证所列业务范围为：证券资产管理。此外，国盛资管尚有以下业务资格或许可：

序号	名称	批准单位	获取时间
1	机构间私募产品报价与服务系统参与人资格	中证机构间报价系统股份有限公司	2017 年 4 月
2	中国资本市场标准网基金参与方资格	全国金融标准化技术委员会	2017 年 8 月
3	全国银行间债券市场准入资格	中国人民银行	2017 年 10 月

4、国盛弘远

序号	名称	批准单位	获取时间
1	会员单位	中国证券业协会	2016 年 10 月
2	会员单位	中国证券投资基金业协会	2018 年 1 月

5、弘大嘉豪

序号	名称	批准单位	获取时间
1	私募基金管理人（私募股权、创业投资基金管理人）	中国证券投资基金业协会	2019 年 9 月

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据 □ 是 √ 否

项　目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	1,053,196,755.54	769,984,280.86	36.78
归属于上市公司股东的净利润（元）	-132,515,627.82	279,914,187.15	-147.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-134,459,544.94	274,923,298.17	-148.91
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,007,183,790.40	1,543,437,126.71	94.84
基本每股收益（元/股）	-0.0685	0.1447	-147.34
稀释每股收益（元/股）	-0.0685	0.1447	-147.34
加权平均净资产收益率	-1.15%	2.44%	下降 3.59 个百分点
项　目	本报告期末	上年度末	本报告期末比

			上年度末增减（%）
总资产（元）	36,985,033,715.49	33,730,601,085.13	9.65
归属于上市公司股东的净资产（元）	11,400,158,836.72	11,576,618,119.25	-1.52

六、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□ 适用 √ 不适用

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□ 适用 √ 不适用

七、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-524,271.44	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	7,080,148.34	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	2,924.54	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,422,298.35	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	150,701.44	
减：所得税影响额	-716,875.08	
少数股东权益影响额（税后）	60,162.49	
合计	1,943,917.12	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因 √ 适用 □ 不适用

母公司存在因管理暂时闲置资金需要委托银行、信托等机构管理资产而实现的收益。未计入非经常性损益原因如下：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。母公司作为集团的筹融资平台，现金管理是正常经营业务，该行为具有持续性而非偶发性。基于上述，公司将该行为产生的收益合计-4,857.36 万元确认为经常性损益。

八、国盛证券（母公司）净资本及有关风险控制指标

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	增减变动
核心净资本（亿元）	83.54	82.62	1.11%
附属净资本（亿元）	0.00	0.00	
净资本（亿元）	83.54	82.62	1.11%
净资产（亿元）	98.11	96.72	1.44%
各项风险资本准备之和（亿元）	24.75	26.40	-6.23%
表内外资产总额（亿元）	224.23	232.19	-3.43%
风险覆盖率	337.48%	313.01%	24.47%
资本杠杆率	38.18%	36.50%	1.68%
流动性覆盖率	245.39%	281.67%	-36.28%
净稳定资金率	181.37%	160.28%	21.09%
净资本/净资产	85.14%	85.43%	-0.29%
净资本/负债	68.54%	65.60%	2.94%
净资产/负债	80.49%	76.79%	3.70%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	16.36%	31.78%	-15.42%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	98.66%	98.46%	0.20%
融资（含融券）的金额/净资本	91.72%	85.61%	6.11%

第三节 集团业务概要

一、报告期集团从事的主要业务

报告期，本集团以证券业务为主，同时开展投资、金融科技业务。

本集团证券业务的业务类型、经营模式及主要业绩驱动因素如下：

1、业务类型及经营模式

本集团证券业务运营实体为全资子公司国盛证券及其控制的企业国盛期货、国盛资管、国盛弘远。本集团证券业务类型涉及经纪与财富管理、投资银行、投资与交易、资产管理、资本中介等，其中：

（1）经纪与财富管理业务，即为个人和机构客户提供证券经纪和期货经纪服务，推广和销售证券及金融产品，提供专业化研究和咨询等服务，赚取手续费、佣金及相关收入；

（2）投资银行业务，即为机构客户提供包括股票承销保荐、债券承销、并购重组财务顾问、新三板推荐等金融服务，赚取承销费、保荐费、财务顾问费及相关收入；

（3）投资与交易业务，即从事权益类、固定收益类、直接投资类、衍生类产品及其他金融产品的交易和做市业务，赚取投资收益；

（4）资产管理业务，即根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，包括集合资产管理业务、定向资产管理业务、专项资产管理业务以及基金管理业务等，赚取管理费、业绩报酬及相关收入；

（5）资本中介业务，即为客户提供融资融券、股票质押式回购、约定购回、行权融资等资本中介服务，赚取利息及相关收入。

报告期本集团证券业务的业务类型和经营模式没有发生重大变化。

2、主要业绩驱动因素

与我国证券行业相同，本集团证券业务主要业绩驱动因素包括：

（1）居民财富规模扩大，财富管理需求快速增加。在过去三十年中国经济高速增长的驱动下，中国居民财富规模不断扩大。2019年，中国居民人均可支配收入为30,733元，同比增长8.9%；其中城镇居民人均可支配收入为42,359元，同比增长7.9%。人均收入的提高带来了对财富管理及其他金融服务需求的上升。

（2）资本市场日益完善，融资功能提升。中国资本市场的规模增长及结构优化是中国证券业发展的基本驱动力。中国资本市场整体发展，尤其是直接融资的增长，为中国证券业带来了重要发展机遇。十九大报告明确提出要增强金融服务实体经济的能力，提高直接融资比重，促进多层次资本市场健康发展，体现了国家对资本市场以及证券行业发展的重视。

（3）资本市场改革政策陆续落地。设立科创板并试点注册制，施行新《证券法》，创业板实施注册制，新三板、股指期货、再融资、并购重组、分拆上市等领域新规陆续发布，为证券公司业务发展提供政策支持。

本集团证券业务依赖于中国经济增长、居民财富积累及资本市场的发展及表现，如，股票、债券和理财产品等金融产品的发行规模、投资规模及交易规模等重要因素的发展与表现。

本集团投资业务指的是除证券业务外集团内各主体对集团外企业股权投资及投资管理业务。本集团投资业务投资领域包括新一代信息技术、智能制造、新能源、医疗健康、消费升级等，投资区域涵盖境内、境外。公司全资子公司弘大嘉豪是境内投资管理业务运营实体，已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人；全资子公司深圳投资是境内股权投资平台，全资子公司香港投资、国盛环球是境外股权投资平台。

本集团金融科技业务紧密围绕集团各主体特别是证券业务板块的业务需求，支持集团金融科技格局的规划、搭建与发展，提升集团信息化水平。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
货币资金	期末货币资金 100.77 亿元，较上年末增长 37.47%，主要系证券业务客户存入的代理买卖证券款增加导致。
结算备付金	期末结算备付金 21.55 亿元，较上年末增长 161.41%，主要系客户备付金增长导致。
融出资金	期末融出资金 52.85 亿元，较上年末增长 30.85%，主要系证券业务之融资融券业务规模扩大，市场占有率提升导致。
存出保证金	期末存出保证金 13.55 亿元，较上年末增长 107.18%，主要系期货经纪业务规模扩大带来客户保证金增加导致。
应收账款	期末应收账款 2.78 亿元，较上年末增长 35.14%，主要系证券业务期末应收清算款增加以及研究所业务持续发展带来应收席位佣金增加导致。
其他应收款	期末其他应收款 1.75 亿元，较上年末增长 49.50%，主要系证券业务之收益互换业务保证金增加导致。
买入返售金融资产	期末买入返售金融资产 31.08 亿元，较上年末下降 38.41%，主要系证券业务之股票质押、债券质押、债券买断式回购等业务规模下降导致。
其他债权投资	期末其他债权投资 2.36 亿元，较上年末减少 34.54%，主要系证券业务之债券自营投资业务根据市场情况进行策略调整，主动缩短债券投资久期导致规模减少。

2、主要境外资产情况

□ 适用 √ 不适用

三、核心竞争力分析

1、经营战略明晰，业务发展向好

本集团着力构建以“证券为核心，投资为纽带，科技为支撑”的多元化金融服务体系，打造“赋能实体经济、助力科技创新”的核心能力，将本集团建设成为专业、创新、开放的综合性金融服务平台。本集团证券业务确立向财富管理转型的经营策略和成为一家立足“全方位、全国性、全时性”资本市场服务平台公司的市场定位，经过四余年的持续投入和精耕细作，各项业务呈现向好发展势头，逐步形成差异化竞争优势。

2、拥有锐意进取的管理团队和业务团队

自2016年重大资产重组以来，本集团逐步建立起开放、包容、创新的企业文化，运营机制良好，经营管理团队和业务团队锐意进取。

3、证券研究业务拥有良好的品牌口碑

证券研究业务是国盛证券现在和未来的重点战略业务。自2018年初成立以来国盛研究所致力为客户提供优质专业服务，研究方向实现全产业覆盖。报告期投研业务租出席位交易市占率在沪深交易所分别位列14、18名，研究实力连年稳步提升。

4、服务江西区域经济具有明显的比较竞争优势

截至报告期末，国盛证券在江西省内设有98家分支机构，覆盖全省所有县级行政区，江西省内分支机构数排名第一，区域竞争优势明显。国盛证券以服务实体经济为己任，发挥研究优势，为省内各级政府提供了大量地方发展研究报告，助力省内实体经济发展水平提升；积极响应江西省“映山红”行动号召，通过设立江西投行部、委派专业投行人员在金融局挂职、开展省内企业宣讲与培训等多种方式，深度参与江西省内资本市场发展和企业治理能力建设，为后续省内企业更快地通过IPO、并购重组等方式走向资本市场打下坚实的基础，获得省内地方政府及企业客户的高度认可。

5、证券业务实现全国性布局并具有区域网点优势

截至报告期末，国盛证券共拥有24家分公司、202家营业网点，在全国29个省级行政区设有分支机构，分支机构数量在行业中居于较前位次。国盛证券在北京、上海、深圳等全国重点城市设立业务管理总部，基本形成“立足江西，辐射全国”的业务格局，全国性服务与营销渠道基础良好。

6、金融科技具备后发优势

当前，证券行业金融科技产品已经比较成熟，但技术壁垒还未形成。国盛证券通过持续加大金融科技投入，抓住后发优势，完成了多个信息系统和金融科技产品的上线，并同步开展智慧网点、大数据、人工智能等业务领域的探索。报告期“国盛通APP”在新财富最佳投资顾问评选中获“新财富最佳券商智慧金融实践奖”。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

报告期，新冠肺炎疫情全球大流行对世界经济产生巨大冲击；国内经济一季度大幅下滑，二季度企稳回升、由负转正，上半年国内生产总值下降1.6%；国内证券市场整体活跃度较前期提升。在此背景下，本集团报告期实现营业总收入约10.53亿元、同比增长36.78%，实现归属于上市公司股东的净利润约-1.33亿元、同比下降147.34%；期末总资产369.85亿元，总负债255.83亿元，归属于上市公司股东的所有者权益114.00亿元，资产负债率69.17%。报告期本集团重点开展证券业务，经营情况总结如下：

1、经纪与财富管理业务

报告期国盛证券调整经纪业务组织架构，优化营业部布局，提升营业部盈利能力。期内推出多种个性化营销方案，提高对存量客户、高净值客户的服务水平，新开有效户比率、托管资产质量、机构客户数量及占比、大客户数量、高净值人群等各项指标迅速提升，继续为向财富管理转型夯实基础。与此同时，报告期证券经纪业务收入总量上升，各项指标全线上扬。期内平均股基交易市场份额达到4.3696‰，在上年基础上进一步增加0.2839个千分点。根据中国证券业协会下发的证券公司经营数据排名（未经审计），报告期国盛证券经纪业务净收入、代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）行业排名分别为33位、31位，较上年分别提升7位、9位。

期货经纪方面，国盛期货继续加强团队建设，积极引入优秀业务团队，组建了上海、宁波分公司，加大技术投入、运营体系建设。经过2019年以来的持续投入和建设，2020年国盛期货业务稳步推进。期末，国盛期货客户资金达到8.79亿元，较上年末增长287.22%，上半年交易额535亿元，环比增长216.57%。

2、投资银行业务

报告期固定收益类投行业务抓住债券发行窗口期，成功发行15只债券，发行总规模及承销收入均同比增长。根据Wind排名，公司债券承销规模市场排名57位，较上年上升4位。报告期固定收益类投行业务项目储备和销售能力均有大幅提升，债券类储备项目涵盖短期公司债、金融债、地产债、高等级城投债和产业债等，品种丰富。2020年7月，国盛证券担任联合主承销商的一家A股可转换公司债券成功发行，实现该品种投行业务零的突破。

截至报告期末权益类投行业务储备多个A股IPO、新三板精选层、再融资等类型项目。2020年7月完成一单创业板项目申报，实现投行项目申报零的突破。

3、投资与交易业务

报告期，权益类和固定收益类自营业务根据市场情况进行策略调整，投资规模均呈下降态势，期内实现投资收益和公允价值变动收益合计约0.65亿元。

4、资产管理业务

报告期，国盛资管继续落实资管新规，努力提升主动管理业务比重，持续降低非标通道业务规模，增加标准化集合产品规模，积极处置历史遗留违约项目。期内新发起设立11个集合资产管理计划，累计新增规模5.99亿元。截至期末，国盛资管累计存续单一资产管理业务41个，总规模226.17亿元，较上年末下降22.08%；累计存续集合资产管理业务29个，总规模35.06亿元，较上年末增长26.39%；累计存续专项资产管理业务1个，总规模2.95亿元，与上年末相同。

5、资本中介业务

截至期末公司信用业务总规模76.62亿元，较上年末上升10.90%，其中股票质押业务规模下降至24.13亿元，融资融券业务规模达到52.49亿元，较上年同期增长68.18%。截至2020年6月末，公司两融余额市场占有率为4.64‰，较上年末增长16.53%。

2020年上半年，公司信用业务利息收入共计2.57亿元，同比增长9.83%，排名行业41位。

6、投资研究业务

报告期国盛证券研究所持续为客户提供优质服务，获得前海人寿、泰康资产、天弘基金等多家基金公司给予研究服务第一的评分。国盛研究APP、数据月报、每月金股等明星产品有节奏地推出，签约近40家非公募基金客户，包括天风证券自营、国信证券自营、国金证券资管等知名同业，研究实力获得业内广泛认可。在助力公司打造品牌口碑的同时，研究所佣金分仓收入也逐渐成为公司一项重要收入来源，报告期月均收入已超三千万元，期内在沪深交易所席位交易市占率分别为2.88%、2.66%，分别同比增长48.45%、37.11%，排名14、18位。除此以外，报告期研究所充分发挥明星效应，帮助各个业务条线引入客户资源，实现企业内部横向协同，带动各项业务共同提升。

报告期，本集团继续推进投资和金融科技业务。受新冠肺炎疫情带来的国际国内经济金融环境变化影响，结合公司经营发展目标，本期集团投资业务重点开展股权投资项目投后管理。期内公司持续跟踪已投项目运行情况，完成投资项目BitZ和北京比库网络科技有限公司的退出，收回全部投资款并实现一定投资收益；参与对QD等联营企业决策，持续开展投后管理流程梳理，提升投后管理效率；期内弘大嘉豪首只私募股权投资基金在中国证券投资基金业协会备案。金融科技业务方面，结合集团业务发展情况，按照加强成本控制的原则，在全面梳理分类基础上，平稳推进极盛科技业务整合优化，即一方面继续发展已上线证券业务相关的金融科技产品，加强与证券业务合作的紧密性及技术支持的时效性，有序开展相关项目开发和运维保障工作，确保国盛通APP、研究所APP、行情大数据、微信平台、运营活动平台等系统平稳运行，另一方面对未见回报的创新性业务减少投入，本期完成华港智能投顾项目对外出售。

二、主营业务分析

1、概述

报告期，本集团各项业务稳步推进，证券经纪、投资银行、投资咨询等业务收入同比增长。期内实现营业总收入约10.53亿元、同比增长36.78%；发生营业总成本约10.28亿元、同比减少5.79%；实现投资收益0.63亿元、同比减少81.95%，公允价值变动收益-0.95亿元、同比减少127.47%；实现经营活动产生的现金流量净额30.07亿元、同比增长94.84%，投资活动产生的现金流量净额-0.17亿元、同比减少1128.40%，筹资活动产生的现金流量净额10.85亿元、同比增长31.22%。

2、主要财务数据同比变动情况

单位：元

项目	本报告期	上年同期	同比增减（%）	变动原因
营业总收入	1,053,196,755.54	769,984,280.86	36.78	主要系证券经纪业务手续费及佣金收入、投资银行业务手续费及佣金收入、利息收入实现同比增长导致。
利息收入	389,470,148.83	343,135,252.94	13.50	
手续费及佣金收入	659,478,560.52	426,094,965.20	54.77	主要系投研服务收入、代理买卖证券业务收入、债券承销业务收入、投资咨询业务收入、代销金融产品业务收入实现同比增长导致。
营业总成本	1,028,317,318.96	1,091,492,757.92	-5.79	

利息支出	173,516,491.42	211,118,333.85	-17.81	
手续费及佣金支出	106,006,904.54	92,750,356.02	14.29	
管理费用	643,998,763.37	634,266,165.28	1.53	
财务费用	90,493,363.99	130,703,662.60	-30.76	主要系 2019 年偿还部分债券，本期债券余额减少，利息费用相应减少导致。
投资收益	63,479,317.06	351,725,191.36	-81.95	主要系 1）证券自营业务投资收益同比减少，2）母公司 2019 年赎回单一资金信托计划导致上期确认相关投资收益而本期无该等收益，以及 3）本期确认联营企业投资亏损导致。
公允价值变动收益	-95,198,687.55	346,538,628.06	-127.47	主要系 1）本期实现的股票自营业务公允价值变动收益同比下降，以及 2）公司自 2019 年 12 月 13 日起对持有的 QD 股权按长期股权投资核算，而上年同期按交易性金融资产核算并确认了较大金额的公允价值变动收益导致。
信用减值损失	-96,525,840.49	-44,959,603.49	-114.69	主要系证券业务之买入返售金融资产、应收款项减值损失增加导致。
营业外支出	9,233,508.30	3,274,974.26	181.94	主要系本期新增新冠肺炎疫情专项捐赠支出导致。
所得税费用	31,059,417.67	58,691,816.00	-47.08	本期利润总额同比减少导致。
净利润	-132,839,283.58	279,894,823.46	-147.46	主要系本期实现的公允价值变动收益和投资收益同比下降导致。
经营活动产生的现金流量净额	3,007,183,790.40	1,543,437,126.71	94.84	主要系证券业务利息、手续费及佣金收入现金净流入增加、买入返售金融资产及其他债权投资规模减少产生资金回流导致。
投资活动产生的现金流量净额	-16,806,934.73	1,634,277.91	-1,128.40	主要系比较基数小以及本期投资项目收益同比减少导致。
筹资活动产生的现金流量净额	1,084,783,906.83	826,681,993.64	31.22	主要系 2019 年 5 月偿还部分债券导致。
现金及现金等价物净增加额	4,075,501,278.44	2,371,827,609.32	71.83	上述因素综合影响导致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动 □ 适用 √ 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

3、收入/收益构成

（1）本集团收入/收益构成

业务类别	项目	本报告期（元）			占比（%）
		收入	支出	净收入/收益	

证券业务	手续费及佣金净收入	659,478,560.52	106,006,904.54	553,471,655.98	73.63
	利息净收入	389,470,148.83	173,516,491.42	215,953,657.41	28.73
	公允价值变动收益			-26,297,890.35	-3.50
	投资收益			89,255,317.93	11.87
	汇兑收益			301,628.50	0.04
	营业收入	395,544.58		395,544.58	0.05
	其他收益			9,058,577.36	1.21
	证券业务收入/收益小计	1,049,344,253.93	279,523,395.96	842,138,491.41	112.04
投资业务	投资收益			-28,160,795.70	-3.75
	公允价值变动收益			-15,351,784.58	-2.04
	营业收入	122,599.78		122,599.78	0.02
	其他收益			17,378.80	0.00
	投资业务收入/收益小计	122,599.78		-43,372,601.70	-5.77
其他业务	投资收益			1,398,625.66	0.19
	营业收入	18,717,465.76	8,573,620.22	18,717,465.76	2.49
	公允价值变动收益			-53,549,012.62	-7.12
	资产处置收益			58,394.61	0.01
	其他收益			263,717.72	0.04
	其他业务收入/收益小计	18,717,465.76	8,573,620.22	-33,110,808.87	-4.41
合并抵销		14,987,563.93	3,893,323.94	14,001,394.76	1.86
集团合并收入/收益		1,053,196,755.54	284,203,692.24	751,653,686.08	100.00

业务类别	**项目**	**上年同期（元）**			**占比（%）**
		收入	**支出**	**净收入/收益**	
证券业务	手续费及佣金净收入	426,094,965.20	92,750,356.02	333,344,609.18	28.38
	利息净收入	343,135,252.94	227,037,388.62	116,097,864.32	9.89
	公允价值变动收益			163,502,769.90	13.92
	投资收益			286,506,071.00	24.40
	汇兑收益			30,608.46	0.00
	营业收入	947,982.47		947,982.47	0.08
	资产处置收益			89,165.02	0.01
	其他收益			9,897,601.79	0.84
	证券业务收入/收益小计	770,178,200.61	319,787,744.64	910,416,672.14	77.52
投资业务	投资收益			-570,203.84	-0.05
	公允价值变动收益			235,224,855.51	20.03

	投资业务收入/收益小计			234,654,651.67	19.98
其他业务	投资收益			65,964,042.63	5.62
	营业收入	31,741,124.57		31,741,124.57	2.70
	公允价值变动收益			-52,188,997.35	-4.44
	资产处置收益			-21,913.85	-0.00
	其他业务收入/收益小计	31,741,124.57		45,494,256.00	3.87
合并抵销		31,935,044.32	15,919,054.77	16,190,707.98	1.38
集团合并收入/收益		769,984,280.86	303,868,689.87	1,174,374,871.83	100.00

注：1、鉴于本集团从事证券、投资、金融科技等多种经营，且主要收入和利润来源于证券业务，本表意图反映总收入/收益中来源于各业务板块的收入/收益构成，以此替代一般企业收入构成披露。2、由于证券行业的特殊要求，本表“净收入/收益”中“净收入”仅适用于证券行业手续费及佣金净收入以及利息净收入。

（2）占本集团收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况 √ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	收入	支出	营业利润率（%）	收入比上年同期增减（%）	支出比上年同期增减（%）	营业利润率比上年同期增减（%）
分行业						
证券行业	842,138,491.41	695,262,613.26	17.44	-7.50	9.35	-12.72
投资行业	-43,372,601.70	21,917,900.91	-150.53	-118.48	79.42	-245.32
其他行业	-33,110,808.87	152,083,521.17	-559.32	-172.78	-29.01	-188.40

注：本表证券业务收入口径同上表“净收入/收益”。本表支出包括营业成本、税金及附加、销售费用、管理费用、财务费用、信用减值损失。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据 □ 适用 √ 不适用

（3）相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明 √ 适用 □ 不适用

投资业务营业利润率较上年同期下降 245.32 个百分点，主要系本期对 QD 股权按长期股权投资核算，而上年同期按交易性金融资产核算并受市场行情影响确认较大金额的公允价值变动收益导致。其他业务营业利润率较上年同期下降 188.40 个百分点，主要系上年同期确认合计 6,582.95 万元单一资金信托计划投资收益而本期无该项收益导致本期收入减少所致。

4、国盛证券（合并口径）收入构成

项目	本报告期		上年同期		同比增减（%）
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	
收入合计	842,138,491.41	100.00	910,416,672.14	100.00	-7.50
分业务					

证券经纪	488,430,915.28	58.00	288,144,582.87	31.65	69.51
证券自营	5,089,178.12	0.60	333,713,372.04	36.66	-98.47
信用交易	162,595,312.58	19.31	147,213,063.77	16.17	10.45
投资银行	85,967,509.60	10.21	66,761,316.81	7.33	28.77
资产管理	46,084,361.27	5.47	42,565,829.92	4.68	8.27
期货业务	10,305,244.08	1.22	6,247,518.30	0.69	64.95
其他业务	43,665,970.48	5.19	25,770,988.43	2.83	69.44
分地区					
江西省内	695,661,350.88	82.61	785,019,683.18	86.23	-11.38
江西省外	146,477,140.53	17.39	125,396,988.96	13.77	16.81

注：本表收入包括证券业务手续费及佣金净收入、利息净收入、公允价值变动收益、投资收益、汇兑收益、其他收益等。

三、非主营业务分析

□ 适用 √ 不适用

四、资产及负债状况分析

报告期末，本集团资产总额为 369.85 亿元，扣除银行存款中的客户存款及结算备付金中的客户备付金后资产总额为 265.20 亿元；资产构成中，金额占比较大的资产包括交易性金融资产、融出资金、买入返售金融资产，均具有较强的变现能力。报告期末本集团负债总额为 255.83 亿元，扣除代理买卖证券款后负债总额为 151.65 亿元，该负债构成中，金额占比较大的包括卖出回购金融资产款、应付短期融资款。期末本集团资产负债率为 69.17%。

1、资产及负债构成重大变动情况

项目	本报告期末		上年末		比重增减（%）	重大变动说明
	金额（元）	占总资产比例（%）	金额（元）	占总资产比例（%）		
货币资金	10,077,355,097.96	27.25	7,330,388,192.41	21.73	5.52	客户存入代理买卖证券款增加。
其中：客户资金存款	8,627,264,683.59	23.33	6,234,037,530.05	18.48	4.85	
结算备付金	2,155,205,091.58	5.83	824,458,019.67	2.44	3.39	客户备付金增加。
其中：客户备付金	1,837,349,431.01	4.97	631,587,421.48	1.87	3.10	
融出资金	5,285,092,771.56	14.29	4,038,944,177.49	11.97	2.32	客户信用业务交易意愿增强，融出资金业务规模扩大。
交易性金融资产	9,482,065,654.78	25.64	10,150,540,636.33	30.09	-4.45	证券自营规模下降。
存出保证金	1,355,464,620.99	3.66	654,237,237.85	1.94	1.72	主要系期货业务规模扩大导致。

买入返售金融资产	3,108,076,794.77	8.40	5,046,428,956.40	14.96	-6.56	股票质押、债券质押及债券买断式回购业务规模减少。
商誉	3,079,912,345.55	8.33	3,079,912,344.55	9.13	-0.80	
应付短期融资款	3,023,304,850.21	8.17	1,854,971,761.64	5.50	2.67	业务策略调整。
拆入资金	2,566,501,612.50	6.94	2,767,911,874.95	8.21	-1.27	
卖出回购金融资产款	3,974,116,155.79	10.75	5,358,959,138.99	15.89	-5.14	业务策略调整，减少卖出回购业务融资。
代理买卖证券款	10,418,193,930.96	28.17	6,791,858,244.05	20.14	8.03	客户资金存款增加。
一年内到期的非流动负债	2,921,715,054.98	7.90	2,274,584,221.65	6.74	1.16	主要系“16 国盛 01”债券重分类导致。
应付债券	600,041,956.32	1.62	1,171,409,759.67	3.47	-1.85	主要系“16 国盛 01”债券重分类导致。

2、以公允价值计量的资产和负债 √ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	重分类	其他变动	期末数
金融资产									
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	10,150,540,636.33	-90,519,786.96			82,201,926,581.14	82,852,518,822.71	86,857,743.66	-14,220,696.68	9,482,065,654.78
2.衍生金融资产	-107,442,741.75	-9,351,534.72			114,826,327.46	108,870,026.29			-110,837,975.30
3.其他债权投资	360,350,271.32		2,697,003.54	71,491.16		122,193,319.48		-2,267,178.96	235,889,772.88
4.其他权益工具投资	100,000,000.00								100,000,000.00
5.其他非流动金融资产	368,244,351.66	3,340,073.13			2,000,000.00	8,000,000.00	-86,857,743.66	4,110,862.00	282,837,543.13
金融资产小计	10,871,692,517.56	-96,531,248.55	2,697,003.54	71,491.16	82,318,752,908.60	83,091,582,168.48		-12,377,013.64	9,989,954,995.49
投资性房地产	0.00								0.00
生产性生物资产	0.00								0.00
其他	0.00								0.00
上述合计	10,871,692,517.56	-96,531,248.55	2,697,003.54	71,491.16	82,318,752,908.60	83,091,582,168.48		-12,377,013.64	9,989,954,995.49
金融负债	872,205,750.00	-1,332,560.99			-4,094,573,449.34	-3,625,233,860.34			401,533,600.01

其他变动的内容

其他变动主要为金融资产应收利息变动以及汇兑差额。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化 □ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

期末使用受限资产总额为54.02亿元，主要为国盛证券与卖出回购业务借入资金、转融通拆入资金相关的担保以及持有的已登记回售债券、已中签尚未上市股票产生，符合行业惯例。除上述以外，本集团不存在其他主要资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押，必须具备一定条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的情况。

4、负债结构和融资能力分析

（1）负债结构

期末本集团负债合计 255.83 亿元，较期初增长 15.49%，其中代理买卖证券款余额为 104.18 亿元。代理买卖证券款是证券公司接受客户委托代理客户买卖股票、债券和基金等有价证券而收到的款项，剔除该项目后本集团期末负债合计 151.65 亿元，较期初下降 1.27%。

剔除客户存款后的负债 151.65 亿元中，流动负债 145.48 亿元、占比 95.93%，非流动负债 6.17 亿元、占比 2.41%。受“16 国盛 01”将于 2021 年 5 月到期兑付、剩余期限不足 12 个月并于期末重分类至流动负债影响，集团期末流动负债较期初增长 2.65%，非流动负债较期初下降 48.08%。剔除客户存款的流动负债主要包括两个方面，一是国盛证券利用各类短期融资工具形成的债务本息合计 99.65 亿元，二是母公司和国盛证券发行债券形成的一年期内到期债务本息 29.22 亿元。

上述短期融资工具形成的债务本息包括国盛证券应付短期融资款 30.23 亿元、拆入资金 25.66 亿元、卖出回购金融资产款 39.74 亿元，较期初分别变动 62.98%、-7.28%、-25.84%，变动原因主要系业务策略与融资方式调整。该等短期融资工具形成的债务系国盛证券开展正常经营活动形成，具有公开性高、流动性强、存在活跃交易市场等特征，不存在偿付风险，且国盛证券在持有该等负债后即通过相关业务活动形成对应资产，对资产负债率的影响较小。

上述发行债券形成的一年内到期债务涉及四只债券，具体包括：（1）“16 国盛金”本金 2.68 亿元和截至期末应付利息 0.09 亿元，（2）“17 国盛金”本金 20 亿元和截至期末应付利息 0.66 亿元，上述两只债券将于 2020 年 11-12 月陆续迎来回售选择权日；（3）“16 国盛控”截至期末应付利息 0.23 亿元，该等利息将于 2020 年 12 月兑付；（4）“16 国盛 01”本金 5.56 亿元和截至期末应付利息 0.03 亿元，该债券本息将于 2021 年 5 月到期兑付。

（2）融资能力分析

公司系 A 股上市公司，子公司国盛证券为持牌证券公司。本集团坚持诚信经营，信用良好，与多家金融机构保持良好的合作关系，授信额度充足。报告期本集团获得银行授信合计 266.8 亿元、到期授信合计 43 亿元，截至期末使用中的授信合计 92.7 亿元，期内未出现逾期偿还银行贷款情况。

融资工具方面，本集团融资工具包括股权融资工具和债权融资工具。其中，债权融资工具可分为短期工具和中长期工具。短期债权工具包括：银行间市场信用拆借、银行间和交易所市场债券回购、收益凭证等；中长期债权工具包括公开发行公司债券、非公开发行公司债券等。

报告期，本集团综合运用各类融资工具筹措资金，包括但不限于开展信用拆借、实施债券回购、发行收益凭证等方式，持续增强和完善融资能力。

（3）流动性管理措施以及面临的问题

本集团一贯重视流动性安全。报告期，集团继续坚持以流动性、安全性、收益性为原则，继续以相关制度建设和执行为抓手，规范开展资金管理工作，持续提升职能部门专业性，密切与金融机构的合作，通过前瞻性的灵活融资安排，实现资金来源与资金运用之工具和期限的合理匹配。报告期，集团各项业务发展良好，资产质量优良，为集团资产流动性安全提供了保障。

自 2020 年 7 月 17 日国盛证券被接管以来，国盛证券经营活动继续有序开展，经营团队保持稳定，接

管未对国盛证券融资业务开展造成负面影响，国盛证券融资能力未受影响。由于本集团核心资产被接管，母公司授信银行和债权人对此保持持续关注，母公司融资能力减弱，还款压力增大，可能在 2020 年 11-12 月面临一定程度的债券集中偿付压力。但公司相信，伴随证券公司经营业务稳健有序开展以及接管对公司股东结构调整的推动，公司整体融资能力将会恢复正常并稳中有升。

五、投资状况分析

1、总体情况 √ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,000,001.00	12,341,072.02	-91.90%

注：1、报告期投资额主要为本集团投资业务板块发生的对外权益性投资。2、上表不含本集团购买的短期理财产品以及国盛证券及其下属企业从事日常经营活动涉及的股票、基金、债券等投资行为。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况 □ 适用 √ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况 √ 适用 □ 不适用

公司存在持续至报告期的集合资金信托计划 4 个，具体情况见“第五节 重要事项”之“十五、重大合同及其履行情况”“3、委托理财”。

4、以公允价值计量的金融资产 √ 适用 □ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	170,000,018.12	-16,306,088.55			17,415.00	2,924.54	11,789,491.35	自有
基金	1,000,000.00			1,000,000.00			1,000,000.00	自有
信托产品	297,130,000.00	-48,901,625.93					122,032,789.44	自有
其他	253,910,545.00	-3,693,082.73		124,620,000.00	118,000,000.00	3,487,927.12	288,424,387.27	自有
合计	722,040,563.12	-68,900,797.21	0.00	125,620,000.00	118,017,415.00	3,490,851.66	423,246,668.06	--

注：该表反映期末集团非证券业务形成的以公允价值计量的金融资产，其中“股票”为投资业务运营单位在投已上市项目，“基金”为投资业务在投私募股权投资基金，“其他”主要为投资业务运营单位在投非上市项目。

5、金融资产投资

（1）证券投资情况 □ 适用 √ 不适用

报告期国盛证券等下属企业从事日常经营活动涉及股票、基金、债券等投资行为；母公司存在因资金管理需要开展的委托理财，详见“第五节 重要事项”之“十五、重大合同及其履行情况”“3、委托理财”。除此以外，本集团报告期未发生证券投资。

（2）衍生品投资情况 □ 适用 √ 不适用

报告期国盛证券及其下属企业从事日常经营活动涉及衍生品投资行为，除此以外，本集团报告期不存在衍生品投资。

6、募集资金使用情况 □ 适用 √ 不适用

7、非募集资金投资的重大项目情况 □ 适用 √ 不适用

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况 □ 适用 √ 不适用

2、出售重大股权情况 □ 适用 √ 不适用

七、主要控股参股公司分析 √ 适用 □ 不适用

1、主要子公司及对本集团净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
国盛证券有限责任公司	子公司	证券业务	4,695,346,247.95	31,728,070,715.57	9,811,226,587.18	783,284,974.77	185,256,374.53	141,010,610.99
国盛证券资产管理有限公司	子公司	资产管理业务	400,000,000.00	478,126,475.98	460,489,494.07	46,084,361.27	-26,002,941.28	-21,843,861.65
珠海横琴极盛科技有限公司	子公司	科技业务	15,000,000.00	71,513,417.10	-136,412,029.15	7,506,556.11	-27,389,246.13	-27,482,026.13
Guosheng (Hong Kong) Investment Limited	子公司	投资业务	5,000,000 港元	708,284,558.81	708,246,931.75		-36,691,172.72	-36,674,871.92
Guosheng Global Investment Limited	子公司	投资业务	1 美元	15,902,744.00	12,044,495.08		-16,323,069.70	-16,323,069.70

注：上表中涉及编制合并财务报表的，所填列数据均为其母公司报表数据。

2、报告期内取得和处置子公司的情况 √ 适用 □ 不适用

2020 年 3 月公司及子公司完成对弘大智合的出资，将其纳入合并报表范围，对集团整体经营业绩影响不大。

3、主要控股参股公司情况说明

（1）报告期，国盛证券（母公司）实现营业收入7.83亿元、营业利润1.85亿元、净利润1.41亿元，分别较上年同期下降8.85%、35.67%、34.05%，主要系证券自营业务形成的投资收益和公允价值变动收益同比下降导致。

（2）报告期，香港投资（母公司）实现营业利润、净利润分别较上年同期下降115.36%、115.35%，主要系本期对QD投资按长期股权投资核算，而上期按交易性金融资产核算并确认较大金额的公允价值变动收益导致。

（3）报告期，极盛科技（母公司）营业收入较上年同期增长125.18%，主要系比较基数小及本期转让自研项目实现的收入增加导致。

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、对 2020 年 1-9 月经营业绩的预计

□ 适用 √ 不适用

十、本集团可能面临的风险和应对措施

可能对本集团未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素主要包括：政策风险、经营风险、管理风险、流动性风险、其他风险等。相关风险因素具体情况及对公司当期和未来经营业绩的影响分析如下：

1、政策风险

政府从保障相关行业健康发展出发，持续颁布了一系列法律、法规和政策。随着本集团所处行业的发展，国家相关法律、法规和监管政策也在不断调整、完善，并可能影响本集团业务的经营模式和竞争方式，导致本集团业务经营发展存在不确定性。随着资本市场改革的不断深入，本集团面临的国内和国际监管力度也在不断加大。

2、经营风险

（1）宏观经济波动风险。本集团所从事的业务与经济发展状况密切相关。2020年以来新冠肺炎疫情的持续发展加剧了中国经济运行的内外风险，中国经济形势复杂严峻。经济形势发生的不利变化可能对本集团的主营业务和盈利水平造成一定影响。在国民经济发展的不同时期，国家的宏观经济调控政策也在不断调整，该类调整将直接影响本集团所处行业经济形势，并可能造成本集团主营业务盈利能力波动。

（2）证券业务经营风险。本集团证券业务经营状况与宏观经济及资本市场发展状况关系紧密。市场波动和不利的经济金融状况可能导致市场活跃度持续低迷，降低投资者信心，并对经纪业务产生不利影响。不利的经济金融状况和证券市场政策调整会导致承销保荐及财务顾问业务在项目数量与规模明显下降，进而影响投资银行业务收入。自营投资、资产管理业务存在市场研判、投资品种配置操作不当引致的风险，进而对本集团的经营业绩、财务状况及流动性造成不利影响。随着资本市场改革的不断深入，本集团证券业务经营也面临挑战和压力，包括业务创新发展复杂化、产品多元化、市场竞争的马太效应加剧等挑战。

（3）其他业务经营风险。股权投资业务存在投资退出和资金流动性风险；投资管理业务受私募投资市场融资端、投资端景气度双重影响，近年经济下行压力带来的不确定性导致私募股权市场出现募资困境，给公司私募股权投资业务发展带来不利影响；金融科技业务面临研究成果不能及时转化成市场化的产品、无法持续对科技研发进行投入或未能及时跟随行业技术变化等带来的不利影响。

（4）公司2016年重大资产重组《业绩承诺补偿协议》涉及争议，导致业绩补偿承诺尚未履行完毕，具

体情况另见本报告“第五节 重要事项 八、诉讼事项”。

3、管理风险

（1）操作风险。操作风险包括因集团内部流程缺陷、信息系统故障、人为失误或不当行为，以及外部因素等原因而给集团造成损失的风险。尽管本集团在各业务领域均制定了较为完善的内部控制与风险管理制度，但任何内部控制制度均有其固有限制，可能因公司规模扩大、新业务新产品推出、更加复杂的业务流程、内部及外部环境变化、当事人认知程度不够、执行人不严格执行制度、从业人员操作不当、从业人员主观故意、突发事件等，使内部控制机制的作用受到限制甚至失去效用，产生财务上与声誉上的损失，从而造成操作风险。

（2）人才流失的风险。本集团所从事业务属于知识及人才密集型行业，需要大量高素质的专业人才。本集团通过较为完善的薪酬、培训及激励机制，培养了团队的凝聚力和忠诚度，在保持原有人才结构的基础上，广泛吸引业内优秀人才加盟，为集团稳定发展奠定了基础。行业竞争、行业创新业务快速发展也在一定程度上加剧了对行业专才的争夺。

4、流动性风险

流动性风险是指无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。本集团历来重视流动性管理，资产负债结构稳健，资产负债率低于行业均值。受子公司被接管影响，本集团可能面临一定的流动性风险。

5、子公司被接管使本集团未来经营面临一定程度的不确定性。

针对上述风险，本集团已（拟）采取的风险防范对策和措施如下：

1、密切关注与公司业务有关的各类政策变化，根据最新政策及时做出反应并进行相应调整。本集团将持续加强对新政策、新法规的解读能力和对行业动态及新业务、新品种、新模式的认知和追踪能力，努力将当前面临的政策性风险对本集团业务经营活动的影响降至最低范围内。

2、建立健全全面风险管理体系框架，包括但不限于良好的风险管理文化、健全的风险管理治理架构、可操作的风险管理制度、量化的风险指标体系、可靠的信息技术系统、专业的人才队伍、有效的风险应对机制，将风险控制在与本集团风险偏好相匹配的范围内。

3、持续提升本集团治理水平，开展企业文化建设、制度建设以及信息化建设，提高企业凝聚力、管理有效性、作业标准性，降低人才流失率和操作风险发生率，同时重视内部审计、稽核监察，做好事后纠偏，有效控制管理风险。

4、努力推动业绩承诺补偿争议解决，维护公司及投资者的合法权益。

5、全面配合接管安排，保持经营稳定，配合规范公司股权和治理结构；加强与证券监管部门、接管组、债权人、债券受托管理人和评级机构等单位和部门的沟通，妥善处理债券集中偿付问题。

第五节 重要事项

一、报告期召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	参与比例（%）	召开日期	披露日期	披露索引
2020 年第一次	临时	40.54	2020 年 2 月 10 日	2020 年 2 月 11 日	《2020 年第一次临时股东大会决议公告》（2020-008）
2020 年第二次	临时	39.75	2020 年 4 月 10 日	2020 年 4 月 10 日	《2020 年第二次临时股东大会决议公告》（2020-019）
2019 年度	年度	39.91	2020 年 6 月 30 日	2020 年 6 月 30 日	《2019 年度股东大会决议公告》（2020-045）

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会 □ 适用 √ 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况 □ 适用 √ 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项 √ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	雪松信托	业绩承诺补偿安排	注			
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	雪松信托未按《业绩承诺补偿协议》约定履行业绩补偿承诺[注]。					

注：具体情况详见“第五节 重要事项”之“八、诉讼事项”。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计 □ 是 √ 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

√ 适用 □ 不适用

公司2019年度财务报告被审计机构大华会计师事务所（特殊普通合伙）（下称年审机构）出具保留意见审计报告，保留意见涉及事项为年审机构与公司就QD股权的权益法核算起始时点判断存在分歧，分歧的会计核算期间为2016年初始投资日至2019年12月12日，自2019年12月13日起公司与年审机构就QD股权的核算方法已不存在分歧。本报告期按照公司意见和按照年审机构意见对QD股权的核算方法均为长期股权投资-权益法。

七、破产重整相关事项

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

1、2016 年重大资产重组业绩承诺补偿争议

2015-2016 年公司筹划并实施收购国盛证券的重大资产重组交易，就此与原国盛证券控股股东雪松信托（时名：中江国际信托股份有限公司）签订《业绩承诺补偿协议》（下称《业绩承诺协议》）。《业绩承诺协议》约定；雪松信托承诺国盛证券 2016 年度、2017 年度、2018 年度经审计的净利润指标分别不低于人民币 74,000 万元、79,000 万元、85,000 万元，如国盛证券在业绩承诺期未实际完成承诺业绩，雪松信托应按照约定进行补偿并先以股份、不足部分以现金。业绩承诺期，国盛证券实际实现的累计净利润数为 1,060,952,505.21 元，低于承诺业绩 1,319,047,494.79 元，根据《业绩承诺协议》计算，该差额相应产生的补偿义务为补偿股份 311,734,019 股，返还现金股利 5,398,808.59 元，支付现金补偿款 1,830,853,142.51 元（以上金额暂未包括违约金）。

2018 年 11 月，雪松信托以公司违反诚实信用原则、恶意促成《业绩承诺协议》约定的业绩补偿条件成就为由对公司等三人向江西省高级人民法院（下称江西高院）提起诉讼，请求法院判令公司等三被告向雪松信托进行赔偿，并将国盛证券移交给雪松信托经营管理。2019 年 2 月，公司向江西高院提起反诉，请求法院判令雪松信托履行业绩承诺差额补偿义务。2019 年 12 月，江西高院作出（2018）赣民初 170 号民事裁定书（下称原裁定），认为公司与雪松信托签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》《业绩承诺补偿协议》均订有仲裁条款且合法有效，裁定分别驳回雪松信托的起诉和公司的反诉。

2020 年 1 月，公司就江西高院（2018）赣民初 170 号民事裁定书裁定（下称原裁定）向最高人民法院（下称最高法院）提出上诉。2020 年 5 月，最高法院以（2020）最高法民终 358 号《民事裁定书》裁定（下称本裁定）驳回上诉，维持原裁定，本裁定为终审裁定。

截至本报告出具日，雪松信托持有公司股份 311,734,019 股，累计被质押数量为 311,734,019 股，质权人为中国华融资产管理股份有限公司广东省分公司，其中 164,000,000 股质押起始日为 2019 年 12 月 24 日，147,734,019 股质押起始日为 2019 年 12 月 26 日，质押到期日为办理解除质押登记之日。

上述《业绩承诺协议》全文见 2016 年 1 月 15 日《关于重大资产重组签署<业绩承诺补偿协议>的公告》，有关协议执行情况的完整说明见《2019 年度报告》，有关司法机构裁定意见见 2020 年 5 月 26 日《诉讼进展公告》。

公司将积极采取有效、有利的措施依法维护自身合法权益，切实维护公司及股东特别是广大中小股东的利益。

2、除上述与《业绩承诺协议》有关的争议外，期末本集团未达到披露标准的未决诉讼、仲裁事项涉案金额合计 10.02 亿元，其中本集团作为原告（含申请人、申请执行人）的案件涉案金额 9.27 亿元，作为被告（含被申请人）的案件涉案金额 0.75 亿元，形成预计负债合计 11.87 万元。

九、媒体质疑情况

□ 适用 √ 不适用

报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、处罚及整改情况

√ 适用 □ 不适用

中国证券投资基金业协会因国盛资管单一资管计划国睿 65 号备案填报信息有误，于 2020 年 1 月 7 日出具《纪律处分决定书》（中基协处分（2020）1 号），对国盛资管作出书面警示的纪律处分，相关问题已整改。

深圳证监局因国盛资管业务开展不规范等情形，于 2020 年 1 月 23 日出具《行政监管措施决定书》（[2020]9 号、10 号、11 号），对国盛资管采取责令暂停非标私募资管业务六个月的行政监管措施，对 2015 年 11 月至 2016 年 8 月期间、2016 年 8 月至 2017 年 7 月时任总经理的朱宇、郑华采取监管谈话行政监管措施。

江西证监局于 2020 年 3 月 2 日出具《关于对国盛证券有限责任公司采取责令增加内部合规检查次数措施的决定》（[2020]1 号），责令国盛证券增加内部合规检查次数，相关问题已整改。

除上述外，报告期本集团不存在公司（含子公司）及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人被有权机关调查，被司法机关或纪检部门采取强制措施，被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会立案调查或行政处罚、被市场禁入、被认定为不适当人选，被环保、安监、税务等其他行政管理部门给予重大行政处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形；不存在被中国证监会及其派出机构采取行政监管措施的情形。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

□ 适用 √ 不适用

公司及控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十三、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

□ 适用 √ 不适用

本集团报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

□ 适用 √ 不适用

本集团报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

□ 适用 √ 不适用

本集团报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来 □ 适用 √ 不适用

本集团报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易 □ 适用 √ 不适用

本集团报告期无其他重大关联交易。

十四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况 □ 适用 √ 不适用

本集团报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况 □ 适用 √ 不适用

报告期本集团未发生也不存在以前期间发生但延续到报告期的重大托管事项。

（2）承包情况 □ 适用 √ 不适用

报告期本集团未发生也不存在以前期间发生但延续到报告期的重大承包事项。

（3）租赁情况 □ 适用 √ 不适用

报告期本集团未发生也不存在以前期间发生但延续到报告期的重大租赁事项。

2、重大担保 √ 适用 □ 不适用

（1）担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
—	—	—	—	—	—	—	—	—
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行	是否为关联方

	披露日期						完毕	担保
—	—	—	—	—	—	—	—	—
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
国盛证券资产管理有限公司	2019 年 12 月 10 日	20,000	2019 年 12 月 9 日	20,000	一般保证	2019 年 12 月 27 日-2020 年 12 月 26 日	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）				20,000	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		20,000	报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）				20,000	
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		0	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）				20,000	
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		20,000	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）				20,000	
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例							1.75%	
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）							0	
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）							0	
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）							0	
上述三项担保金额合计（D+E+F）							0	
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明							不适用	
违反规定程序对外提供担保的说明							不适用	

（2）违规对外担保情况 □ 适用 √ 不适用

报告期本集团无违规对外担保情况。

3、委托理财 √ 适用 □ 不适用

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
信托理财产品	自有	29,713	29,713	0
其他类	自有	100	100	0
合计		29,813	29,813	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况 √ 适用 □ 不适用

单位：万元

受托机构名称	受托机构类型	产品类型	金额	资金来源	起始日期	终止日期	资金投向	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	计提减值准备金额	是否经过法定程序	未来是否还有委托理财计划	事项概述及相关查询索引
华润深国投信托有限公司	信托机构	集合资金信托计划	8,334	自有	20170913	20200912	固定收益类产品	协议确定	--		-3,976.05	未到期	0	是	否	公司 2017 年第六次临时股东大会审议通过《关于以自有资金参与国盛资管担任投资顾问的集合资金信托计划的议案》，同意公司以不超过 8 亿元自有资金参与下属企业国盛资管担任投资顾问的集合资金信托计划，详见 2017 年 7 月 28 日刊登的《关于以自有资金参与集合资金信托计划并可能涉及关联交易的公告》、2017 年 8 月 15 日刊登的《2017 年第六次临时股东大会决议公告》。
华润深国投信托有限公司	信托机构	集合资金信托计划	7,825	自有	20170913	20200912	固定收益类产品	协议确定	--			未到期	0	是	否	
华润深国投信托有限公司	信托机构	集合资金信托计划	8,334	自有	20180126	20210125	固定收益类产品	协议确定	--		-950.86	未到期	0	是	否	
国投泰康信托有限公司	信托机构	集合资金信托计划	5,220	自有	20171225	20201224	固定收益类产品	协议确定	--		36.75	未到期	0	是	否	
合计			29,713	--	--	--	--	--	--	0	-4,890.16	--		--	--	--

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形 √ 适用 □ 不适用

公司前期认购华润深国投信托有限公司担任管理人的三个集合资金信托计划次级份额合计24,493万元以及国投泰康信托有限公司担任管理人的集合资金信托计划次级份额5,220万元。上述集合资金信托计划到期日介于2020年9月至2021年1月之间，合计持有山东胜通集团股份有限公司发行的“17胜通01”债券150万张、天津物产能源资源发展有限公司发行的“18天物02”债券133万张，投资成本分别为14,983.28万元、13,389.84万元。2020年5月31日，山东省东营市中级人民法院作出批准山东胜通集团股份有限公司破产重整计划的裁定，确定债务清偿率为10.16%；2019年9月，天津物产能源资源发展有限公司发生实质性违约并于2020年7月进入司法重整程序。基于以上情况判断，上述集合资金信托计划可能存在到期无法全部或部分收回本金的风险。本期，上述集合资金信托计划公允价值变动对利润的影响金额为-4,890.16万元。

4、其他重大合同 □ 适用 √ 不适用

十六、社会责任情况

1、重大环保问题情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位 否

本集团报告期从事证券、投资、金融科技业务，不涉及重大环保问题。本集团严格遵循《环境保护法》《节约能源法》等法律法规，始终将绿色经营贯穿于经营管理全过程中，在经营的各个方面注重绿色环保的经营理念，以实现可持续增长，达到社会、环境、经济效益的有机结合。本集团积极践行绿色经营理念，持续加强信息化建设，优化OA办公流程，大力倡导无纸化办公，采取多种手段减少企业运行对环境和自然资源产生的不利影响。

2、履行精准扶贫社会责任情况

（1）精准扶贫规划

本集团积极开展精准扶贫工作，具体情况如下：

①基本方略：2020年是全国脱贫攻坚战的收官之年，国盛证券扶贫继续深入贯彻落实十九大报告提出的“坚持精准扶贫、精准脱贫，脱真贫、真脱贫”战略部署，主动提高政治站位，积极履行社会责任。

②总体目标是：一是在赣州市于都县、寻乌县、南康区和上饶市横峰县推广复制国盛“1+X”共享课堂项目模式，覆盖农村小学达到158余所,使得受益贫困学生数量逾2万人；二是积极推进对接贫困县寻乌县、于都县和横峰县“国盛产业园”项目建设，不仅为当地农民提供就业机会，带动贫困户就业，同时也让贫困户学习相关果树的种植技术，实现当地贫困户每年每户增收1,900余元；三是计划消费130余万元向对接贫困县寻乌县、于都县和横峰县集中采购特色农产品，发放至公司全国各区域网点，在助力消费扶贫的同时，为当地特色农产品进行宣传、推广。

③主要任务：一是重点复制推广教育扶贫项目，让更多边远地区贫困学生受益；二是深化结对扶贫县产业扶贫项目，以当地特色农产品为切入口，培育特色农产品种植基地，扩大生产规模，帮助当地农户增加收入，激发当地脱贫攻坚的内生动力，推动当地扶贫产业进一步发展；三是继续加大消费扶贫力度，持续为当地消费扶贫助力。

④保障措施：年初国盛证券已将2020年精准扶贫项目资金列入预算，扶贫办和对接贫困县均有专职扶贫人员，重点督促和跟踪扶贫资金使用和扶贫项目进展，确保精准扶贫项目落地开花，真正为当地老百姓办实事，助力当地脱贫攻坚战。

（2）半年度精准扶贫概要

报告期，本集团积极开展教育帮扶、项目帮扶、产业帮扶、公益帮扶、基建与消费帮扶等一系列工作。

①教育扶贫

报告期，公司通过中国扶贫基金会认捐彭水扶贫项目，捐赠30万元建设智慧课堂，为当地乡镇中心学校提供智慧课堂硬件设施设备。国盛证券在于都县、寻乌县复制建设“国盛证券1+X共享课堂”项目，项目于2020年4月顺利完工并在两县投入使用，覆盖两县六个乡镇中心小学，100所农村学校，受益学生近1万6千余人，为老区扶贫扶智再立新功。为落实中国证监会将投资者教育逐步纳入国民教育体系的相关要求，国盛证券捐款25万元与上交所公益基金会、江西证监局合作开发青少年财商课，目前已在赣州市于都县和寻乌县下辖七所乡镇中心小学的126所小学开讲，为26,300农村贫困学生带来了“财商第一课”。

②产业扶贫

报告期国盛证券继续推进结对帮扶点上饶市横峰县“国盛产业帮扶园”项目建设，帮助横峰县金鸡村发

展产业，由村合作社基地为贫困户提供务工、技术学习和分红。

③基建扶贫

国盛证券继续支持赣州宁都县城源村架桥修路基建扶贫项目，切实解决当地老百姓和学生出行难、出行险的难题，目前，该项目已建设完毕；继续帮助寻乌县中坑村建设产业路，提升当地村风村貌。

④消费扶贫

报告期，公司通过桃花源生态保护基金会采购农产品，金额合计1.85万元。疫情期间，国盛证券发挥自身网点优势，积极为贫困地区解决农产品滞销难题，共投入约100万元在横峰县、于都县和万年县等采购农产品，切实解决了贫困地区燃眉之急。

⑤公益扶贫

2020年春节期间，国盛证券扶贫领导小组成员亲赴公司定点帮扶贫困村--寻乌县中坑村和卢屋村走访当地贫困户，向两村89户贫困户送去了节日慰问品，并为过去一年来在脱贫攻坚工作中表现突出的村民颁发了奖品。六一期间，国盛证券带去员工捐赠图书1,000余本和文体用品，赴于都县银坑中心小学开展爱心捐赠、公益助学等活动，并为当地贫困孩子们开启了一场充满童趣的六一专项青少年财商课教育活动。

除上述以外，2020年新冠肺炎疫情期间，国盛证券积极开展捐款捐物，帮助江西、武汉医疗机构抗击疫情，向江西省红十字会捐助500万元，专项用于采购疫区医疗机构紧缺的防疫救治急需物资；员工自发组织爱心捐款，共募集102.3万元，捐助武汉“战疫”一线医疗机构；采购医用防护服、护目镜、防护手套等紧缺防控物资12,500件（套），紧急驰援给抗疫一线。

（3）精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中：1.资金	万元	163.50
2.物资折款	万元	
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中：1.1 产业发展脱贫项目类型	——	
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	万元	
4.2 资助贫困学生人数	人	
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	55.00
5.健康扶贫	——	——

6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
其中： 9.1.项目个数	个	2
9.2.投入金额	万元	108.50
9.3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	
三、所获奖项（内容、级别）	——	——
报告期，国盛证券获江西省赣州市寻乌县人民政府颁发的“寻乌县年度脱贫攻坚工作贡献奖”。		

（4）后续精准扶贫计划

2020年下半年，本集团将继续按照党中央的有关精神和证监会的部署要求，进一步贯彻落实易会满主席在证券基金行业文化建设动员大会重要讲话精神，全力以赴，在精准扶贫、公益慈善等方面下功夫。加大教育帮扶力度，继续推广复制“1+X”共享课堂模式项目；培育造血机制，稳步推进国盛产业园建设；发动志愿者队伍，继续践行公益扶贫和环境保护责任；助销特色农产品，持续助力消费扶贫；响应“映山红行动”，积极推动金融扶贫。

十七、其他重大事项的说明

□ 适用 √不适用

十八、公司子公司重大事项

报告期子公司无重大事项。

2020 年 7 月 17 日中国证监会发布〔2020〕45 号公告，因国盛证券、国盛期货“隐瞒实际控制人或持股比例，治理失衡”，中国证监会决定自当日起对国盛证券、国盛期货实行接管。自接管之日起，接管组行使被接管公司的经营管理权，接管组组长行使法定代表人职权，被接管公司的股东大会或股东会、董事会、监事会及经理层停止履行职责。接管期间，接管组负责保持被接管公司经营稳定，规范相关公司股权和治理结构。

2020 年 8 月 26 日中国证监会公布 2020 年证券公司分类结果，国盛证券为 CCC。

2020 年 8 月 26 日中国证监会通报 2020 年期货公司分类评价结果，国盛期货为 B 类 B 级。

第六节 收购以来国盛证券情况回顾

一、概述

2015 年 5 月，鉴于原有业务盈利空间有限、发展后劲不足，公司启动战略转型，确立打造互联网金控平台的发展战略，并筹划收购证券行业资产，拟通过收购证券行业资产进入证券行业，实现长期、稳定、可持续发展。2016 年 5 月，公司完成了发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金交易（下称本次重大资产重组），取得国盛证券 100%股权，迈出战略转型的第一步。

收购以来的四年期间，国际国内政治经济形势以及资本市场环境变化剧烈，呈现宏观经济增速放缓、证券市场景气度下降、证券行业竞争日趋激烈的特征，在此环境下，公司作为国盛证券唯一股东，与国盛证券董事会、监事会、管理层、全体员工共同努力、持续投入、精耕细作，国盛证券在多个方面取得了显著进步。

二、公司取得国盛证券股权的过程

公司系通过发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金交易取得国盛证券100%股权。具体过程简要说明如下：

2015年5月，公司进行战略调整，拟以发行股份及支付现金的方式向雪松信托等国盛证券原股东收购国盛证券股权，并委托中介机构开展尽职调查。

2015年10-11月，公司分别与雪松信托等国盛证券全部9家股东签署《发行股份及支付现金购买资产协议》，拟以69.30亿元的总价款购买国盛证券原股东合计持有的该公司100%股权，其中现金对价和股份对价各50%; 分别与前海发展、前海远大、凤凰财鑫、西藏迅杰、北京岫晞等合计5家单位签署《股份认购协议》，拟向该等单位非公开发行股份募集配套资金。

2015年11月，公司召开2015年第二次临时股东大会，审议通过《关于<广东华声电器股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）>及其摘要的议案》等事项，批准本次重大资产重组交易。

2016年4月，中国证监会作出《关于核准广东华声电器股份有限公司向中江国际信托股份有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]657号），核准本次重大资产重组交易。

2016年4月，国盛证券完成100%股权变更的工商登记，公司成为国盛证券唯一股东；2016年5月，公司完成现金对价和股份对价支付，本次重大资产重组实施完毕。

2016年9月，公司依照约定以配套募集资金33.96亿元对国盛证券增资。增资完成后，国盛证券注册资本由20.35亿元变更为38.03亿元，净资产由39.09亿元（2016年8月末）增加至73.05亿元。

以上过程，详见公司2015-2016年相关临时公告。根据《企业会计准则》的规定，公司自2016年5月6日起将国盛证券纳入合并范围。

三、收购以来国盛证券治理、经营和社会责任履行情况

自收购以来，国盛证券股东、董事会、监事会、管理团队以及全体员工克服重重困难、保持战略定力、坚持市场化专业化规范化原则，在监管部门的指导与支持下，稳步推动国盛证券战略转型。经过各方的共同努力，国盛证券脱胎换骨，面貌焕然一新，经营状况呈现向好势头。

1、国盛证券公司治理

（1）国盛金控作为国盛证券唯一股东，恪守股东职责，全力支持证券业务发展

国盛金控成立于1995年，2012年上市，治理体系健全，行为规范，聚焦主业，经营稳定。自成为国盛证券股东以来，作为唯一股东，公司自觉遵守《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》等法律法规、规范性文件对证券公司股东的要求，恪守股东职责，规范行使股东权利。在收购完成后，公司克服阻力推动国盛证券董事会、监事会改组，倡导市场化、专业化、规范化以及科技赋能、研究引导的理念，通过章程修订、对董事会授权并加强董事会与监事会履职、定期和不定期会议等安排，推动国盛证券逐步建立完善满足证券公司、上市公司双重治理标准的治理体系。

国盛金控将证券业务作为集团核心业务，全力支持国盛证券业务发展。四年间，公司向国盛证券提供大量的资金支持，先后在2016年、2017年完成对国盛证券两次增资合计约53亿元，向国盛证券累计提供短期借款约52亿元，投入资金近3亿元支持资产管理业务开展，投入资金近1.5亿元支持国盛证券信息化环境建设。这些安排极大地缓解了国盛证券经营发展的净资本掣肘问题和营运资金不足问题，为期内国盛证券净资本提升、业务规模扩大奠定了关键的资本和技术基础，也为其顺利转型提供业务资源。

（2）国盛证券董事会、监事会有效运行

在杜力先生于2016年9月1日获任国盛证券董事长后，公司随即推动改组国盛证券董事会、监事会工作，并于2017年2月向其推荐董事、监事人选，国盛证券第三届董事会、监事会改组工作直至2017年5月得以完成。

改组以来，国盛证券董事会、监事会根据相关法律法规及章程赋予的职权行使权力，对职权范围内的事项进行决策，并严格按照章程要求按期召开定期会议、根据实际需要及时召开临时会议，期内合计召开43次董事会会议、6次监事会会议，董事会、监事会的运作和履职符合相关监管规定及章程要求。

（3）充实管理团队，确定经营策略，建立并运行有效的经营管理机制

经国盛证券董事会审议通过，并经江西证监局核准任职资格，国盛证券引入证券行业专业人才担任总裁、副总裁，新的管理团队于2017年7月正式获聘。随后国盛证券确立了向财富管理转型的经营策略以及成为一家立足“全方位、全国性、全时性”资本市场服务平台公司的市场定位，并一以贯之，坚定执行。新管理团队重点加强了合规运营、风险控制、关联交易、信息披露等治理环节工作。

（4）加强对子公司的管理

国盛证券共有三家子公司，分别为国盛资管、国盛期货、国盛弘远。国盛证券规范行使股东权利，于2017年8月完成全资子公司国盛资管董事会改组。为支持国盛资管业务发展，国盛证券自2016年12月起对国盛资管提供不少于2亿元担保，增加其净资本水平。国盛期货原注册于辽宁鞍山。2019年以来，在国盛证券的支持下，国盛期货完成注册地迁至上海、引进优秀管理和业务专才、上线行业一流业务系统、布局创新业务等一系列工作。国盛证券支持并督促国盛弘远按照证券公司私募基金子公司相关要求开展相关整改工作，为业务发展蓄能。

四年来，国盛证券建立了由股东、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理架构，同时遵守证券公司和上市公司双重公司治理标准，形成权力、决策、监督、执行机构之间权责明确、运行规范、相互协调、相互制衡的机制，为业务发展提供了坚实的基础与保障。

2、国盛证券经营

（1）坚定战略执行。经过近4年锚定战略潜心发展，国盛证券资产规模持续扩大，收入、利润同步向好发展，2016-2019年累计纳税金额约9.14亿元，由江西地方性券商发展为拥有南昌、上海、深圳、北京四个业务总部并辐射全国的综合性券商，金融服务能力、行业地位和市场影响力大幅提升。

（2）科技赋能发展。面对收购时行业排名倒数第二的信息系统和大量原始的手工操作，国盛证券累计投入3.5亿元建设和升级信息系统，优化风险控制系统，有效提升业务运行效率和安全性，保持四年信息系统零事故。

（3）研究引领业务。国盛证券研究所从零开始建设和运营，截至报告期末拥有34个研究团队180余人，实现了全行业覆盖，2019年公募基金分仓收入同比增长1.34亿元，是2018年末的3倍多，纯研究收入跻身行业前十位，多支行业团队问鼎新财富奖项；2020年上半年佣金分仓收入进一步增长，月均超3,000万元，成

为国盛证券一张靓丽的“名片”。不仅如此，研究业务有效提升了国盛品牌知名度和企业影响力，为经纪业务带来发展红利，有力支撑公司向财富管理转型，有效促进投资银行、资本中介等各项业务协同发展。

（4）改善收入结构。国盛证券持续丰富业务条线和品类，取得多项业务资格，丰富了全牌照证券公司业务内涵，提升了业务推广的延伸性和覆盖面。期内国盛证券业务结构持续改善，主要业务由单一的股票经纪扩展到股债平衡发展，信用、投行、资管、期货等业务齐头并进的局面。

（5）优化网点布局，夯实财富管理业务基础。国盛证券积极整合并逐步优化营业网点，夯实经纪业务基础，线上线下同步发力，贴近客户进行分支机构布局，全面扭转了以前多数营业部连年亏损的局面。目前国盛证券共有220余家分支机构，分布在全国29个省（市）自治区内，其中宁波桑田路营业部多次上榜全国营业部百强榜单前十，近期更有南昌金融大街营业部等新秀跻身百强，多点开花势头迅猛。

（6）严控经营风险。国盛证券坚持实施稳健的风险偏好策略，设置的各项风险控制指标均严于监管要求，2019年末资产负债率66.58%，低于上市证券公司平均水平（73.59%），资产负债结构稳健，资产质量处于历史最好水平。在辖区监管部门的支持下，国盛证券自2017年下半年起开展前期历史遗留风险项目清理，并于2017年10月至2018年4月间陆续收回全部资金合计45亿元，为后续发展提供了坚实保障。

（7）建立科学的选育留用机制，加速人才汇聚。为实现战略转型目标、执行既定经营策略，国盛证券建立了科学的人才选育留用机制，并在过去四年间凭借开放、包容、创新的企业文化和良好的运营机制、广阔的发展空间，从头部券商大量延揽管理人员和业务骨干，逐渐汇聚了一批包括行业领军人物在内的行业专才，带动并充实各业务条线实现提升或跨越式发展。截至报告期末，国盛证券拥有员工约2,400人，本科以上占比近90%，硕士以上占比23%，员工总数较2015年末的1,300人大幅提升。

3、国盛证券履行社会责任

（1）保护员工权益

2016年股东变更后，国盛证券继续维持与原有员工之间的劳动关系。截至报告期末，国盛证券原有主要管理层、核心业务及技术人员均保持稳定。在保持原有员工稳定的基础上，根据战略目标落实以及创新业务开展的需要，国盛证券适时充实相关专业人才，整体员工数量较收购前大幅增长。内部管理上，国盛证券持续加强企业文化建设，完善薪酬政策与培训体系，保护员工的权益。

（2）保护客户权益

国盛证券秉承“以客户为中心”的服务理念，从制度、流程设计等环节，不断完善客户服务和客户权益保护工作，提升客户满意度，提高服务品质。国盛证券成立投资者教育中心，专门开展投资者教育知识宣传普及。2020年7月17日《中国证监会有关负责人就接管新时代证券、国盛证券、国盛期货事宜答记者问》中评价，国盛证券、国盛期货经营总体正常，各项业务风险控制指标符合监管要求；经纪业务客户资金、资产安全完整。国盛证券作为证券行业一员，稳健经营，不存在外溢性风险。

（3）积极开展精准扶贫

国盛证券积极响应中央号召发力精准扶贫，对接江西革命老区3个国家级贫困县，围绕教育帮扶、项目帮扶、产业帮扶、公益帮扶、基建与消费帮扶等方面，三年来总投入超过1,500万元。期内开创独具特色的国盛教育扶贫模式并荣获人民日报精准扶贫推荐案例、中国证券期货公司“最佳教育扶贫项目奖”。

（4）迅速响应共同抗疫

面对2020年初突如其来的新冠肺炎疫情，国盛证券向江西省红十字会捐赠现金500万元，全球范围内调拨资源从境外采购紧缺医疗防护物资紧急驰援抗疫一线，员工自发组织爱心捐款并在24小时内募集百万余元捐助给武汉等战疫一线，用实际行动诠释了社会担当与责任。

四、收购以来国盛证券行业排名变化情况

国盛证券2015-2019年度在证券行业经营业绩排名情况显示几乎所有指标较收购前稳步提升，提升位次2至63位不等。国盛证券2015-2019年度各项指标排名情况如下（根据中国证券业协会发布数据列示）：

序号	排名指标	2019	2018	2017	2016	2015	**2019 较 2015 上升位次**
1	总资产	53	53	61	62	70	**17**
2	净资产	49	49	47	59	70	**21**
3	营业收入	45	74	54	63	68	**23**
4	净利润	59	87	36	45	69	**10**
5	信息系统投入	58	71	80	/	/	/
6	公益性支出	33	39	/	/	8	**-25**
7	净资本	47	48	44	56	74	**27**
8	核心净资本	41	40	37	48	/	/
9	财务杠杠倍数	61	62	86	75	78	**17**
10	客户资金余额	52	53	53	57	56	**4**
11	托管证券市值	60	65	65	64	62	**2**
12	证券经纪业务收入	40	51	54	54	/	/
13	代理买卖证券业务收入（含席位租赁）	40	48	54	53	52	**12**
14	交易单元席位租赁收入	19	32	68	77	82	**63**
15	营业部平均代理买卖证券业务收入	81	79	82	87	90	**9**
16	代理销售金融产品收入	60	64	43	77	63	**3**
17	投资银行业务收入	65	77	78	70	77	**12**
18	承销与保荐业务收入	70	79	70	73	79	**9**
19	债券主承销佣金收入	67	86	54	62	85	**18**
20	担任资产证券化管理人家数	53	/	/	/	/	/
21	财务顾问业务收入	41	66	81	47	65	**24**
22	投资咨询业务收入	33	/	/	/	80	**47**
23	代理机构客户买卖证券交易额	26	/	/	/	/	/
24	代理机构客户买卖证券交易额占代理全部客户买卖证券交易额比例	15	/	/	/	/	/
25	融资类业务利息收入	42	54	56	67	71	**29**
26	融资融券业务利息收入	55	63	61	61	64	**9**
27	股票质押利息收入	31	47	39	54	82	**51**
28	证券投资收入	40	89	42	46	73	**33**
29	股权投资收入	51	54	/	39	41	**-10**

2020年上半年数据显示，国盛证券股基成交市场占有率达到4.3696‰，较2015年的3.1211‰提升40%，金融产品销售额近50亿元，是2015全年销售金额的128%，公司债券承销金额近100亿元，而2015年为0.5亿元；2020年6月末期货经纪业务客户资金达到8.79亿元，超过2018年的8倍，融资融券余额约50亿元，是2015年末的1.94倍。2020年7月国盛证券作为联合主承销商完成一家A股可转换公司债券的成功发行，实现该品种投行业务零的突破，完成一单创业板项目申报，实现权益性投行项目申报零的突破。

综上，尽管收购前国盛证券基础相对薄弱，且过去四年市场活跃度长时间低迷，证券行业市场竞争环境加大了中小证券公司“后排跃起”的难度，公司作为国盛证券唯一股东，与国盛证券2,400余名员工一起，

在曲折起伏面前保持定力，奉献才智，激发活力，国盛证券各项业务显著好转并开始呈现迸发势头。

自2020年7月17日被接管以来，国盛证券（含其下属企业，下同）全体员工识大体、顾大局，依然任劳任怨、努力拼搏，保证了国盛证券的持续稳定经营；国盛证券的合作伙伴、客户以及债权人给予了国盛证券更多的理解、信任和支持，是国盛证券持续发展的动力源泉；国盛证券的各监管机构以及接管组、托管组进行了正确指导、采取了有力措施，成为国盛证券稳定经营的根本保证。我们相信在各个方面的共同努力下，困扰国盛证券发展的“股权”问题一定能够得到圆满解决，国盛证券必将迎来更加美好的未来！

第七节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

项目	本次变动前		本次变动增减（＋，－）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	312,178,783	16.13				31,255	31,255	312,210,038	16.13
1、国家持股									
2、国有法人持股	311,734,019	16.11						311,734,019	16.11
3、其他内资持股	444,764	0.02				31,255	31,255	476,019	0.02
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	444,764	0.02				31,255	31,255	476,019	0.02
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,622,905,870	83.87				-31,255	-31,255	1,622,874,615	83.87
1、人民币普通股	1,622,905,870	83.87				-31,255	-31,255	1,622,874,615	83.87
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,935,084,653	100.00						1,935,084,653	100.00

股份变动的原因 √ 适用 □ 不适用

报告期，董监高所持股份按有关规定锁定与解锁，导致有限售条件股份增加31,255股。

股份变动的批准情况 □ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况 □ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况 □ 适用 √ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况 □ 适用 √ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响 □ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容 □ 适用 √ 不适用

2、限售股份变动情况 √ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
刘世明	366,710		2,237	368,947	报告期离任董事职务，所持股份改为 100%锁定	执行董监高股份管理规定
刘琛	78,054		29,018	107,072	报告期离任监事职务，所持股份改为 100%锁定	执行董监高股份管理规定
合计	444,764	0	31,255	476,019	--	--

二、证券发行与上市情况

□ 适用 √ 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	40,604	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0

持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例（%）	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
张家港财智投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	17.06	330,157,746	0		330,157,746	质押	330,157,746
雪松国际信托股份有限公司	国有法人	16.11	311,734,019	0	311,734,019	0	质押	311,734,019
深圳前海财智远大投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	13.35	258,384,325	0		258,384,325	质押	29,000,000
西藏迅杰新科科技有限公司	境内非国有法人	10.89	210,654,997	0		210,654,997	质押	208,018,808
							冻结	2,170,283
北京凤凰财鑫股权投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	7.42	143,546,846	0		143,546,846	质押	10,000,000
江西赣粤高速公路股份有限公司	国有法人	4.98	96,411,818	0		96,411,818		
北京岫晞股权投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.68	51,835,732	-100,000		51,835,732		
北京凤凰财智创新投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.71	32,997,360	-34,620,000		32,997,360	质押	29,513,449
江西省财政投资管理公司	国有法人	1.58	30,502,517			30,502,517		
罗卫霞	境内自然	1.07	20,800,000			20,800,000		

	人							
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	张家港财智、前海远大、凤凰财鑫、凤凰财智均为公司实际控制人杜力先生及其一致行动人张巍先生控制的企业，为一致行动人。除此以外，公司未知其他股东间是否存在《上市公司收购管理办法》规定的关联关系或一致行动关系。							
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
张家港财智投资中心（有限合伙）	330,157,746	人民币普通股	330,157,746					
深圳前海财智远大投资中心（有限合伙）	258,384,325	人民币普通股	258,384,325					
西藏迅杰新科科技有限公司	210,654,997	人民币普通股	210,654,997					
北京凤凰财鑫股权投资中心（有限合伙）	143,546,846	人民币普通股	143,546,846					
江西赣粤高速公路股份有限公司	96,411,818	人民币普通股	96,411,818					
北京岫晞股权投资中心（有限合伙）	51,835,732	人民币普通股	51,835,732					
北京凤凰财智创新投资中心（有限合伙）	32,997,360	人民币普通股	32,997,360					
江西省财政投资管理公司	30,502,517	人民币普通股	30,502,517					
罗卫霞	20,800,000	人民币普通股	20,800,000					
罗桥胜	20,398,007	人民币普通股	20,398,007					
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	张家港财智、前海远大、凤凰财鑫、凤凰财智均为公司实际控制人杜力先生及其一致行动人张巍先生控制的企业，为一致行动人。除此以外，公司未知其他股东间是否存在《上市公司收购管理办法》规定的关联关系或一致行动关系。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明	无							

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易 □ 是 √ 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、控股股东或实际控制人变更情况

报告期公司控股股东为张家港财智及其一致行动人前海远大、凤凰财鑫、凤凰财智，实际控制人为杜力先生及其一致行动人张巍先生，未发生变更。

根据中国证监会〔2020〕45 号公告，因子公司国盛证券、国盛期货“隐瞒实际控制人或持股比例，公司治理失衡”，中国证监会决定对其实行接管。2020 年 8 月 14 日，中国证监会以涉嫌信息披露违法违规为由对公司控股股东立案调查。截至本报告披露日，相关事项尚无结论性意见。鉴于子公司国盛证券、国盛期货仍处于被接管状况，中国证监会对公司控股股东的立案调查尚未形成结论性意见，提醒投资者留意并

注意风险。公司将结合事实，以《公司法》《证券法》《合伙企业法》《上市公司收购管理办法》等法律法规、规范性文件为依据，履行信息披露义务。

第八节 优先股相关情况

□ 适用 √ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第九节 可转换公司债券相关情况

□ 适用 √ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第十节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	任职状态	期初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	期初被授予的限制性股票数量	本期被授予的限制性股票数量	期末被授予的限制性股票数量
刘世明	董事	离任	368,947			368,947			
刘琛	监事	离任	104,072			104,072			
合计	--	--	473,019	0	0	473,019	0	0	0

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
刘世明	董事	任期满离任	2020 年 4 月 10 日	
张李平	独立董事	任期满离任	2020 年 4 月 10 日	
周春生	独立董事	任期满离任	2020 年 4 月 10 日	
刘琛	监事	任期满离任	2020 年 4 月 10 日	
林建何（Lin Chienher）	副总经理兼首席信息官	任期满离任	2020 年 4 月 10 日	
杨志平	董事	被选举	2020 年 4 月 10 日	换届选举
邵彬	独立董事	被选举	2020 年 4 月 10 日	换届选举
傅继军	独立董事	被选举	2020 年 4 月 10 日	换届选举
王晓龙	监事	被选举	2020 年 4 月 10 日	换届选举
李英明	董事、副总经理	任免	2020 年 4 月 10 日	原任公司董事，现任董事、副总经理

第十一节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券 是

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率	还本付息方式
广东国盛金控集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券	16 国盛金	112485	2016 年 12 月 1 日	2021 年 12 月 1 日	26,799.33	5.50%	单利按年计息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
国盛证券有限责任公司公开发行 2016 年公司债券	16 国盛 01	136442	2016 年 5 月 24 日	2021 年 5 月 24 日	55,550.00	5.00%	按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本。
公司债券上市或转让的交易场所		16 国盛金：深圳证券交易所					
		16 国盛 01：上海证券交易所					
投资者适当性安排		16 国盛金：本次债券面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行，合格投资者应当具备以下资质条件：（1）经有关金融监管部门批准设立的金融机构，包括证券公司、基金管理公司及其子公司、期货公司、商业银行、保险公司和信托公司等，以及经中国证券投资基金业协会（下称基金业协会）登记的私募基金管理人；（2）上述金融机构面向投资者发行的理财产品，包括但不限于证券公司资产管理产品、基金及基金子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品以及经基金业协会备案的私募基金；（3）净资产不低于人民币一千万元的企事业单位法人、合伙企业；（4）合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）；（5）社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；（6）名下金融资产不低于人民币三百万元的个人投资者；（7）经中国证监会认可的其他合格投资者。此处所称金融资产包括银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货权益等；理财产品、合伙企业拟将主要资产投向单一债券，需要穿透核查最终投资者是否为合格投资者并合并计算投资者人数，具体标准由基金业协会规定。本次债券设有发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权条款。				
		16 国盛 01：本期债券认购对象均为合格投资者。发行人将严格按照根据《证券法》《公司债券发行与交易管理办法》《公司章程》等文件的相关规定，进行公司债券存续期间各类财务报表、审计报告及可能影响投资者实现其公司债券兑付的重大事项的披露工作。				

报告期内公司债券的付息兑付情况	16 国盛金：本期无本息兑付
	16 国盛 01：已于 2020 年 5 月 25 日全额支付 2019 年 5 月 24 日至 2020 年 5 月 23 日期间的利息。
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况	16 国盛金：本次债券的期限为 5 年，附第 3 年末、第 4 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权条款。本期上述条款未执行。
	16 国盛 01：本期债券的期限为 5 年，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权条款。本期上述条款未执行。

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：				
项目	名称	办公地址	联系人	联系电话
16 国盛金	恒泰长财证券有限责任公司	北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 C 座 5 层	李锦芳	010-56673708
16 国盛 01	光大证券股份有限公司	北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦 15 楼	王磊	010-58377815
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：				
项目	名称		办公地址	
16 国盛金	联合信用评级有限公司		北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层	
16 国盛 01	联合信用评级有限公司		北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层	
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等			不适用	

三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	16 国盛金：本次债券募集资金扣除发行费用后全部用于补充营运资金，在集团母公司和各控股子公司内根据资金需求统筹使用。
	16 国盛 01：本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于补充国盛证券营运资金。
期末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户严格按照公司《募集资金管理制度》，债券发行人与受托管理人、银行签署的三方监管协议的约定运作。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

四、公司债券信息评级情况

16国盛金：2020年6月19日，联合信用评级有限公司出具2020年跟踪评级报告，发行人主体长期信用等级维持“AA+”，评级展望维持“稳定”，发行人发行的“16国盛金”债项信用等级维持“AA+”。该等级代表发行人偿还债务的能力强，受不利经济环境的影响不大，违约风险低。本次评级结果与上一次评级结果相比无变化。

16国盛01：2020年6月19日，联合信用评级有限公司出具2020年跟踪评级报告，发行人主体长期信用等级维持“AA+”，评级展望维持“稳定”，发行人发行的“16国盛01”债项信用等级维持“AA+”。该等级代表发行人偿还债务的能力强，受不利经济环境的影响不大，违约风险低。本次评级结果与上一次评级结果相比无变化。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

（一）增信机制：“16国盛金”、“16国盛01”均为无担保债券。

（二）“16国盛金”偿债计划及偿债保障措施

1、偿债计划

（1）利息的支付

本次债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本次债券存续期内每年的12月1日为上一计息年度的付息日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2017年至2019年以及2020年每年的12月1日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。本次债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理，利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中说明。投资者投资本次债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。

（2）本金的偿付

本次债券到期一次还本。本次债券兑付日为2021年12月1日，因投资者行使回售选择权回售部分债券的到期日为2019年12月1日、2020年12月1日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

2、偿债保障措施

为了充分、有效地维护“16国盛金”债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。公司严格按照“16国盛金”的募集说明书相关承诺履行偿债保障措施，切实、有效的保护债券持有人的利益。

（三）“16国盛01”偿债计划及偿债保障措施

1、偿债计划

（1）利息的支付

本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券存续期内每年的5月24日为上一计息年度的付息日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分本期债券的付息日为2017年至2019年每年的5月24日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。

（2）本金的偿付

本期债券到期一次还本。本期债券兑付日为2021年5月24日，因投资者行使回售选择权回售部分债券的到期日为2019年5月24日。

2、偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，国盛证券为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。国盛证券严格按照“16国盛01”的募集说明书相关承诺履行偿债保障措施，切实、有效的保护债券持有人的利益。

报告期“16国盛金”的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更；“16国盛01”的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

16国盛金：报告期未召开债券持有人会议。

16国盛01：报告期未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

1、“16国盛金”债券受托管理人勤勉尽责，切实防范可能存在的风险，督促发行人在深交所网站披露各项定期及不定期报告。

2、“16国盛01”债券受托管理人勤勉尽责，切实防范可能存在的风险，督促发行人在上交所网站披露各项定期及不定期报告。

八、截至报告期末和上年末（或报告期和上年相同期间）公司的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	128.19%	142.92%	-14.73%
资产负债率	69.17%	68.24%	0.93%
速动比率	128.19%	142.92%	-14.73%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	0.77	2.07	-62.80%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因 √ 适用 □ 不适用

EBITDA利息保障倍数同比下降62.80%，主要系下述因素综合导致：本期公允价值变动收益和投资收益同比下降导致息税折旧摊销前利润较上年同期下降；2019年12月回售债券后债券余额下降以及本期卖出回购业务平均规模下降，导致本期利息费用较上期减少。

九、公司逾期未偿还债项 □ 适用 √ 不适用

本集团不存在逾期未偿还债项。

十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

本集团报告期合计支付利息14,579.01万元，均为子公司国盛证券发生，包含卖出回购利息4,843.36万元、转融通利息4,004.65万元、收益凭证利息2,802.11万元、公司债利息2,777.50万元、银行间市场拆入资金利息48.99万元、其他利息102.40万元。

十一、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

报告期本集团获得银行授信合计266.8亿元、到期授信合计43亿元，银行授信均在额度范围内循环使用，截至期末使用中的授信合计为92.7亿元，期内未出现逾期偿还银行贷款情况。

十二、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期已严格执行募集说明书相关约定和承诺。

十三、报告期内发生的重大事项

□ 适用 √ 不适用

报告期未发生需要特别说明的重大事项。

期后，国盛证券、国盛期货被中国证监会实行接管，公司控股股东被中国证监会立案调查，详见“第五节 重要事项”之“十八、公司子公司重大事项”和“第七节 股份变动及股东情况”之“四、控股股东或实际控制人变更情况”。

十四、公司债券是否存在保证人

□ 是 √ 否

第十二节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计 □ 是 √ 否

本集团半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

国盛金融控股集团股份有限公司

合并资产负债表

2020 年 6 月 30 日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

资产	附注六	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	注释 1	10,077,355,097.96	7,330,388,192.41
其中：客户资金存款		8,627,264,683.59	6,234,037,530.05
结算备付金	注释 2	2,155,205,091.58	824,458,019.67
其中：客户备付金		1,837,349,431.01	631,587,421.48
拆出资金			
融出资金	注释 3	5,285,092,771.56	4,038,944,177.49
交易性金融资产	注释 4	9,482,065,654.78	10,150,540,636.33
衍生金融资产	注释 5		1,809,616.27
存出保证金	注释 6	1,355,464,620.99	654,237,237.85
应收票据			
应收账款	注释 7	278,226,790.27	205,879,718.79
应收款项融资			
预付款项	注释 8	46,204,914.78	40,499,725.65
应收利息	注释 9	12,986,111.48	1,661,148.46
其他应收款	注释 10	174,979,641.45	117,041,447.86
买入返售金融资产	注释 11	3,108,076,794.77	5,046,428,956.40
存货	注释 12		2,983,276.17
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	注释 13	28,646,064.71	70,135,265.10
流动资产合计		32,004,303,554.33	28,485,007,418.45
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资	注释 14	235,889,772.88	360,350,271.32
长期股权投资	注释 15	775,560,570.47	856,533,190.75
其他权益工具投资	注释 16	100,000,000.00	100,000,000.00
其他非流动金融资产	注释 17	282,837,543.13	368,244,351.66
长期应收款			
投资性房地产			
固定资产	注释 18	128,053,083.94	112,967,809.22
在建工程			

资产	附注六	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
使用权资产			
无形资产	注释 19	63,383,060.94	66,216,918.45
开发支出	注释 20	14,095,443.60	9,275,558.74
商誉	注释 21	3,079,912,345.55	3,079,912,344.55
长期待摊费用	注释 22	55,308,408.18	66,182,198.63
递延所得税资产	注释 23	72,443,636.61	40,728,159.07
其他非流动资产	注释 24	173,246,295.86	185,182,864.29
非流动资产合计		4,980,730,161.16	5,245,593,666.68
资产总计		36,985,033,715.49	33,730,601,085.13

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

合并资产负债表（续）

2020 年 6 月 30 日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益（或股东权益）	附注六	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			
应付短期融资款	注释 25	3,023,304,850.21	1,854,971,761.64
拆入资金	注释 26	2,566,501,612.50	2,767,911,874.95
交易性金融负债	注释 27	401,533,600.01	872,205,750.00
衍生金融负债	注释 5	110,837,975.30	109,252,358.02
应付票据			
应付账款	注释 28	944,680,150.80	217,135,303.43
预收款项	注释 29	6,472,055.68	7,619,588.55
卖出回购金融资产款	注释 30	3,974,116,155.79	5,358,959,138.99
代理买卖证券款	注释 31	10,418,193,930.96	6,791,858,244.05
代理承销证券款			
应付职工薪酬	注释 32	86,125,357.27	197,914,581.82
应交税费	注释 33	69,990,075.26	18,744,175.68
应付利息			
其他应付款	注释 34	437,204,475.21	486,728,922.83
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	注释 35	2,921,715,054.98	2,274,584,221.65
其他流动负债	注释 36	5,476,218.12	6,114,083.88
流动负债合计		24,966,151,512.09	20,964,000,005.49
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	注释 37	600,041,956.32	1,171,409,759.67
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
预计负债	注释 38	118,681.32	170,139.64
递延收益	注释 39	12,213,888.62	13,139,306.20
递延所得税负债	注释 23	4,182,446.08	2,773,704.78
其他非流动负债			
非流动负债合计		616,556,972.34	1,187,492,910.29
负债合计		25,582,708,484.43	22,151,492,915.78
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	注释 40	1,935,084,653.00	1,935,084,653.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	注释 41	8,813,511,329.67	8,861,826,994.03
减：库存股			
其他综合收益	注释 42	25,894,060.49	19,923,054.68
盈余公积	注释 43	44,253,651.01	44,253,651.01
一般风险准备	注释 44	308,784,300.68	308,695,568.82
未分配利润	注释 45	272,630,841.87	406,834,197.71
归属于母公司所有者权益合计		11,400,158,836.72	11,576,618,119.25
少数股东权益		2,166,394.34	2,490,050.10
所有者权益（或股东权益）合计		11,402,325,231.06	11,579,108,169.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计		36,985,033,715.49	33,730,601,085.13

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

母公司资产负债表

2020 年 6 月 30 日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

资产	附注十六	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		192,893,596.09	146,467,344.18
交易性金融资产		122,516,405.02	84,076,671.71
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		979,125.71	923,055.72
其他应收款	注释 1	1,014,572,557.85	1,149,919,464.33
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		8,657,702.91	9,063,823.90
流动资产合计		1,339,619,387.58	1,390,450,359.84
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期股权投资	注释 2	12,530,619,374.21	12,527,545,035.66
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		20,500,074.13	86,857,743.66
长期应收款			
投资性房地产			
固定资产		952,947.83	1,086,597.62
在建工程			
使用权资产			
无形资产		1,025,155.83	1,215,118.95
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		2,863,282.66	3,962,553.95
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		12,555,960,834.66	12,620,667,049.84
资产总计		13,895,580,222.24	14,011,117,409.68

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

母公司资产负债表（续）

2020 年 6 月 30 日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益（或股东权益）	附注十六	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		33,386.80	33,386.80
预收款项			
应付职工薪酬		1,086,575.48	2,860,659.82
应交税费		143,329.09	181,153.79
应付利息			
其他应付款		263,667,173.26	264,522,101.17
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,332,779,472.79	2,236,719,593.20
其他流动负债			952,178.82
流动负债合计		2,597,709,937.42	2,505,269,073.60
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		593,853,984.39	591,797,497.82
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		593,853,984.39	591,797,497.82
负债合计		3,191,563,921.81	3,097,066,571.42
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,935,084,653.00	1,935,084,653.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		8,861,452,546.01	8,861,452,546.01
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		44,253,651.01	44,253,651.01
未分配利润		-136,774,549.59	73,259,988.24
所有者权益（或股东权益）合计		10,704,016,300.43	10,914,050,838.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计		13,895,580,222.24	14,011,117,409.68

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人： 赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

合并利润表

2020 年 1-6 月

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注六	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		1,053,196,755.54	769,984,280.86
其中：营业收入	注释 46	4,248,046.19	754,062.72
利息收入	注释 47	389,470,148.83	343,135,252.94
手续费及佣金收入	注释 48	659,478,560.52	426,094,965.20
二、营业总成本		1,028,317,318.96	1,091,492,757.92
其中：营业成本	注释 46	4,680,296.28	
利息支出	注释 47	173,516,491.42	211,118,333.85
手续费及佣金支出	注释 48	106,006,904.54	92,750,356.02
税金及附加	注释 49	5,438,553.75	5,359,732.64
销售费用			
管理费用	注释 50	643,998,763.37	634,266,165.28
研发费用	注释 51	4,182,945.61	17,294,507.53
财务费用	注释 52	90,493,363.99	130,703,662.60
其中：利息费用		91,044,097.77	135,106,272.82
利息收入		603,889.05	4,488,243.93
加：其他收益	注释 53	9,339,673.88	9,897,601.79
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 54	63,479,317.06	351,725,191.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-27,565,104.47	99,449.33
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填			
汇兑收益		301,628.50	30,608.46
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	注释 55	-95,198,687.55	346,538,628.06
信用减值损失（损失以“-”号填列）	注释 56	-96,525,840.49	-44,959,603.49
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	注释 57	58,394.61	67,251.17
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-93,666,077.41	341,791,200.29
加：营业外收入	注释 58	1,119,719.80	70,413.43
减：营业外支出	注释 59	9,233,508.30	3,274,974.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-101,779,865.91	338,586,639.46
减：所得税费用	注释 60	31,059,417.67	58,691,816.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-132,839,283.58	279,894,823.46
（一）按经营持续性分类			
1．持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-132,839,283.58	279,894,823.46
2．终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1．归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-132,515,627.82	279,914,187.15
2．少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-323,655.76	-19,363.69
六、其他综合收益的税后净额		5,971,005.81	11,895,535.72
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		5,971,005.81	11,895,535.72
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定收益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		5,971,005.81	11,895,535.72
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-1,757,258.59	-5,460.00
2.其他债权投资公允价值变动		202,507.12	5,057,086.19
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用损失准备		-71,491.16	-240,102.39
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额		5,998,252.28	7,084,011.92
7.其他		1,598,996.16	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-126,868,277.77	291,790,359.18
归属于母公司所有者的综合收益总额		-126,544,622.01	291,809,722.87
归属于少数股东的综合收益总额		-323,655.76	-19,363.69
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.0685	0.1447
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.0685	0.1447

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

母公司利润表

2020 年 1-6 月

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注十六	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		15,636,471.38	31,338,830.86
减：营业成本	注释 3	816,444.56	4,883,333.46
税金及附加		421.50	-16,784.03
销售费用			
管理费用		17,338,472.89	27,167,801.96
研发费用			
财务费用		99,560,254.35	144,384,342.01
其中：利息费用		100,105,085.20	148,726,367.78
利息收入		549,388.97	4,346,419.52
加：其他收益		39,680.30	
投资收益（损失以“-”号填列）		1,402,265.67	65,964,042.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	注释 4	1,074,338.55	134,590.55
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损			
汇兑收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-49,417,937.22	-52,188,997.35
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-59,980,924.66	2,405,863.87
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-210,036,037.83	-128,898,953.39
加：营业外收入		1,500.00	52,000.00
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-210,034,537.83	-128,846,953.39
减：所得税费用			-12,432,783.36
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-210,034,537.83	-116,414,170.03
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定收益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用损失准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产			
8.其他			
六、综合收益总额		-210,034,537.83	-116,414,170.03
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

合并现金流量表

2020 年 1-6 月

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注六	本期发生额	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,275,000.00	
收取利息、手续费及佣金的现金		1,297,603,969.46	1,058,906,898.50
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			776,105,833.42
代理买卖证券收到的现金净额		3,626,335,686.91	2,855,775,917.90
返售业务资金净减少额		1,874,576,965.08	
为交易目的而持有的金融资产净减少额		236,088,285.75	1,206,921,147.67
融出资金净减少额			
收到的税费返还		783,314.92	1,656,393.88
收到其他与经营活动有关的现金	注释 61	740,120,171.17	292,837,081.48
经营活动现金流入小计		7,779,783,393.29	6,192,203,272.85
购买商品、接受劳务支付的现金		4,332,562.58	1,094,716.29
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
融出资金净增加额		1,244,583,185.35	1,407,942,906.21
拆出资金净增加额			
返售业务资金净增加额			1,038,198,851.53
代理买卖证券减少的现金净额			
拆入资金净减少额		200,000,000.00	395,000,000.00
回购业务资金净减少额		1,384,308,642.08	
支付利息、手续费及佣金的现金		212,770,671.24	247,169,775.52
支付给职工及为职工支付的现金		548,667,987.74	473,631,163.48
支付的各项税费		20,312,904.79	114,848,846.49
支付其他与经营活动有关的现金	注释 61	1,157,623,649.11	970,879,886.62
经营活动现金流出小计		4,772,599,602.89	4,648,766,146.14
经营活动产生的现金流量净额		3,007,183,790.40	1,543,437,126.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		125,512,431.98	2,000,000.00
取得投资收益收到的现金		755,717.06	82,777,897.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		210,078.67	24,298.26
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		126,478,227.71	84,802,195.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,665,161.44	70,826,945.50
投资支付的现金		125,620,001.00	12,321,072.02
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			19,899.89
支付其他与投资活动有关的现金	注释 61	5,000,000.00	
投资活动现金流出小计		143,285,162.44	83,167,917.41
投资活动产生的现金流量净额		-16,806,934.73	1,634,277.91
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		2,562,980,000.00	2,967,049,606.00
收到其他与筹资活动有关的现金	注释 61		60,000,000.00
筹资活动现金流入小计		2,562,980,000.00	3,027,049,606.00
偿还债务支付的现金		1,422,400,000.00	2,142,259,487.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		55,796,093.17	58,108,124.41
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,478,196,093.17	2,200,367,612.36
筹资活动产生的现金流量净额		1,084,783,906.83	826,681,993.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		340,515.94	74,211.06
五、现金及现金等价物净增加额		4,075,501,278.44	2,371,827,609.32
加：期初现金及现金等价物余额		8,154,348,020.42	6,218,667,719.09
六、期末现金及现金等价物余额		12,229,849,298.86	8,590,495,328.41

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

母公司现金流量表

2020 年 1-6 月

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注十六	本期发生额	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		12,570,140.22	
收到的税费返还			16,996.63
收到其他与经营活动有关的现金		2,261,370.15	204,514,819.52
经营活动现金流入小计		14,831,510.37	204,531,816.15
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		7,692,287.40	7,934,648.37
支付的各项税费		378,657.02	212.60
支付其他与经营活动有关的现金		12,621,312.45	24,926,124.61
经营活动现金流出小计		20,692,256.87	32,860,985.58
经营活动产生的现金流量净额		-5,860,746.50	171,670,830.57
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		110,347,602.74	
取得投资收益收到的现金		100,000,000.00	355,932,876.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		210,347,602.74	355,932,876.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		305,298.00	32,124.00
投资支付的现金		133,500,001.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			13,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		19,655,196.73	532,569,789.34
投资活动现金流出小计		153,460,495.73	545,601,913.34
投资活动产生的现金流量净额		56,887,107.01	-189,669,036.62
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			60,000,000.00
筹资活动现金流入小计			60,000,000.00
偿还债务支付的现金			51,387,377.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			335,305.59
支付其他与筹资活动有关的现金		4,600,108.60	
筹资活动现金流出小计		4,600,108.60	51,722,683.54
筹资活动产生的现金流量净额		-4,600,108.60	8,277,316.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			0.06
五、现金及现金等价物净增加额		46,426,251.91	-9,720,889.53
加：期初现金及现金等价物余额		146,467,344.18	218,799,836.13
六、期末现金及现金等价物余额		192,893,596.09	209,078,946.60

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

合并所有者权益变动表

2020 年 1-6 月

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	本期金额												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	1,935,084,653.00				8,861,826,994.03		19,923,054.68		44,253,651.01	308,695,568.82	406,834,197.71	2,490,050.10	11,579,108,169.35
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	1,935,084,653.00				8,861,826,994.03		19,923,054.68		44,253,651.01	308,695,568.82	406,834,197.71	2,490,050.10	11,579,108,169.35
三、本期增减变动金额（减少为“-”号）					-48,315,664.36		5,971,005.81			88,731.86	-134,203,355.84	-323,655.76	-176,782,938.29
（一）综合收益总额							5,971,005.81				-132,515,627.82	-323,655.76	-126,868,277.77
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配										88,731.86	-88,731.86		
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备										88,731.86	-88,731.86		
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1．资本公积转增资本（或股本）													
2．盈余公积转增资本（或股本）													
3．盈余公积弥补亏损													
4．设定受益计划变动额结转留存收益													
5．其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他					-48,315,664.36						-1,598,996.16		-49,914,660.52
四、本期期末余额	1,935,084,653.00				8,813,511,329.67		25,894,060.49		44,253,651.01	308,784,300.68	272,630,841.87	2,166,394.34	11,402,325,231.06

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

合并所有者权益变动表（续）

2019 年 1-6 月

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上期金额												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	1,935,084,653.00				8,861,090,306.42		-38,172,787.92		44,253,651.01		600,115,330.16	2,886,302.38	11,405,257,455.05
加：会计政策变更							-8,369,902.54				71,391,099.76		63,021,197.22
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	1,935,084,653.00				8,861,090,306.42		-46,542,690.46		44,253,651.01		671,506,429.92	2,886,302.38	11,468,278,652.27
三、本期增减变动金额（减少为“-”号）					736,269.14		11,895,535.72				279,914,187.15	-19,363.69	292,526,628.32
（一）综合收益总额							11,895,535.72				279,914,187.15	-19,363.69	291,790,359.18
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1．资本公积转增资本（或股本）													
2．盈余公积转增资本（或股本）													
3．盈余公积弥补亏损													
4．设定受益计划变动额结转留存收益													
5．其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他					736,269.14								736,269.14
四、本期期末余额	1,935,084,653.00				8,861,826,575.56		-34,647,154.74		44,253,651.01		951,420,617.07	2,866,938.69	11,760,805,280.59

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

母公司所有者权益变动表

2020 年 1-6 月

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	本期金额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,935,084,653.00				8,861,452,546.01				44,253,651.01	73,259,988.24	10,914,050,838.26
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	1,935,084,653.00				8,861,452,546.01				44,253,651.01	73,259,988.24	10,914,050,838.26
三、本期增减变动金额（减少为“-”号）										-210,034,537.83	-210,034,537.83
（一）综合收益总额										-210,034,537.83	-210,034,537.83
（二）所有者投入和减少资本											
1．股东投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配											
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配											
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．设定受益计划变动额结转留存收益											
5．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,935,084,653.00				8,861,452,546.01				44,253,651.01	-136,774,549.59	10,704,016,300.43

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司

母公司所有者权益变动表（续）

2019 年 1-6 月

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上期金额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,935,084,653.00				8,861,452,546.01		-5,915,190.00		44,253,651.01	119,641,194.91	10,954,516,854.93
加：会计政策变更							5,915,190.00			-8,632,072.09	-2,716,882.09
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	1,935,084,653.00				8,861,452,546.01				44,253,651.01	111,009,122.82	10,951,799,972.84
三、本期增减变动金额（减少为“-”号）										-116,414,170.03	-116,414,170.03
（一）综合收益总额										-116,414,170.03	-116,414,170.03
（二）所有者投入和减少资本											
1．股东投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配											
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配											
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．设定受益计划变动额结转留存收益											
5．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,935,084,653.00				8,861,452,546.01				44,253,651.01	-5,405,047.21	10,835,385,802.81

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：杜力　　主管会计工作负责人：赵岑　　会计机构负责人：吴艳艳

国盛金融控股集团股份有限公司
2020 年半年度财务报表附注

一、 公司基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

国盛金融控股集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于 2010 年 10 月 22 日，经广东省对外贸易经济合作厅《关于合资企业广东华声电器实业有限公司转制为外商投资股份有限公司的批复》（粤外经贸资字【2010】363 号）核准，由广东华声电器实业有限公司以截至 2010 年 8 月 31 日的净资产 293,141,214.80 元按 1：0.5117 的比例折为 15,000 万股普通股，每股面值 1 元，通过整体变更方式设立。设立后，公司股本总额为人民币 15,000 万元，本次出资业经立信大华会计师事务所有限公司出具的立信大华验字【2010】155 号验资报告验证。公司名称变更为广东华声电器股份有限公司。

经中国证券监督管理委员会《关于核准广东华声电器股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可【2012】363 号文）核准，公司于 2012 年 4 月 6 日向社会公众投资者公开发行人民币普通股（A 股）5,000 万股，每股面值人民币 1 元，每股发行认购价格人民币 7.30 元，共计募集资金人民币 36,500 万元。经此发行，公司注册资本变更为人民币 20,000 万元，本次变更业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字【2012】第 310187 号验资报告验证。2012 年 4 月公司首次公开发行股票在深圳证券交易所上市。

经中国证券监督管理委员会《关于核准广东华声电器股份有限公司向中江国际信托股份有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可【2016】657 号）核准，公司向中江国际信托股份有限公司等单位发行股份购买资产并募集配套资金。经此发行，公司股本总额变更为 93,612.7750 万元，本次出资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2016]第 114648 号验资报告验证。2016 年 5 月 19 日本次发行股票在深圳证券交易所上市。

2016 年 8 月 10 日，公司名称变更为“广东国盛金控集团股份有限公司”。

经 2016 年度股东大会审议通过，公司于 2017 年 4 月 27 日实施资本公积金转增股本方案，本次转增后，公司股本总额变更为人民币 149,780.44 万元。

2017 年 8 月 23 日，公司名称变更为“国盛金融控股集团股份有限公司”。

经 2017 年度股东大会审议通过，公司于 2018 年 6 月 29 日实施资本公积金转增股本方案，本次转增后，公司股本总额变更为人民币 194,538.4541 万元。

经 2018 年第二次临时股东大会审议通过，公司回购并于 2018 年 9 月 10 日注销股份 10,299,888 股，本次回购注销后，公司股本总额变更为 193,508.4653 万元。

截止 2020 年 6 月 30 日，公司累计发行股份总数 193,508.4653 万股，注册资本为人民币 193,508.4653 万元。

（二）公司注册地

广东省佛山市顺德区容桂街道华口昌宝东路 13 号。

（三）公司经营范围

控股公司服务，股权投资，投资管理与咨询；金融信息服务；科技中介服务，技术推广服务，软件开发，信息技术服务，信息系统集成服务；橡胶管制造，电线电缆制造；家用电器配件及原材料的进出口；电器连接线、电源线销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（四）公司财务报告的批准报出

本财务报告经公司董事会于 2020 年 8 月 28 日批准报出。

二、 合并财务报表范围

截至 2020 年 6 月 30 日止，本公司合并财务报表范围内一级子公司如下：

子公司名称
国盛证券有限责任公司（简称“国盛证券”）
深圳国盛前海投资有限公司（简称“深圳投资”）
Guosheng (Hong Kong) Investment Limited（国盛（香港）投资有限公司）（简称“香港投资”）
Guosheng Global Investment Limited（国盛环球投资有限公司）（简称“国盛环球”）
珠海横琴极盛科技有限公司（简称“极盛科技”）
深圳前海国盛科技有限公司（简称“国盛科技”）
北京国盛互联信息咨询有限公司（简称“北京国盛”）
天津国盛信安科技有限公司（简称“国盛信安”）
上海钰信金融信息服务有限公司（简称“上海钰信”）
广州极盛融资租赁有限公司（简称“极盛租赁”）
深圳前海弘大嘉豪资本管理有限公司（简称“弘大嘉豪”）

截至 2020 年 6 月 30 日止，本公司合并财务报表范围内二、三级子公司如下：

子公司名称
国盛期货有限责任公司（简称“国盛期货”）
国盛证券资产管理有限公司（简称“国盛资管”）
国盛弘远（上海）投资有限公司（简称“弘远投资”）
Guosheng International Investment Limited（国盛国际投资有限公司）（简称“BVI 国盛”）
Guosheng Internet Investment Management Limited（国盛互联网投资管理有限公司）（简称“开曼国盛”）
Kingley Ying Fat Paper Products & Printing Limited（金来英发纸品印刷有限公司）（简称“金来英发”）
上海多专科技有限公司（简称“上海多专”）
深圳弘大智合投资合伙企业（有限合伙）（简称“弘大智合”）

注：本报告期合并报表变化情况详见附注七、合并范围的变更。

三、 财务报表的编制基础

（一）财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确

认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的规定，编制财务报表。

（二）持续经营

公司综合考虑宏观政策风险、市场经营风险、企业目前或长期的盈利能力、偿债能力、财务弹性等因素，认为公司具有自报告期末起至少 12 个月的持续经营能力。

四、 重要会计政策、会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

（六）合并财务报表的编制方法

1．合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2．合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购

买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

1）一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

2）分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

A.这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

B.这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

C.一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

D.一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1．合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

（1）合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（2）合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（3）其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2．共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（八）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（九）外币业务和外币报表折算

1． 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2． 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（十）金融工具

1．金融工具的分类

公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产于初始确认时分类为：

以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

2．金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3．金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4．金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人

签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5．金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6．金融资产减值的测试方法及会计处理方法

（1）预期信用损失计量

本公司自 2019 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则，对于以摊余成本计量的金融资产（包括融出资金、买入返售金融资产、债权投资等）和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量的金融资产（包括其他债权投资），其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为（例如，客户违约的可能性及相应损失）。

对纳入预期信用损失计量的金融资产，本公司运用自金融资产初始确认之后信用质量发生“三阶段”变化的减值模型分别计量预期信用损失，具体包括：

①第一阶段：在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，按照相当于该金融工具未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）预期信用损失的金额计量其损失准备；

②第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

③第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。对于符合准则规定条件且如适用证券公司已做出相应会计政策选择的应收款项、租赁

应收款和合同资产，应当始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于上述金融资产，管理层运用包含违约概率、违约损失率及违约风险敞口等关键参数的风险参数模型法评估损失准备并均考虑了前瞻性因素。

本公司根据会计准则的要求在预期信用损失计量中使用了判断、假设和估计，包括：

①判断信用风险显著增加的标准；

②选择计量预期信用损失的适当模型和假设；

③针对不同类型的产品，在计量预期信用损失时确定需要使用的前瞻性信息和权重。

（2）预期信用损失计量的参数、假设及估计技术

根据信用风险是否显著增加以及是否发生信用减值，本公司对不同的金融资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。在计量预期信用损失时，本公司考虑了前瞻性信息的影响。

金融工具的预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率（PD）、违约风险敞口（EAD）、违约损失率（LGD）三者乘积作为未来现金流折现至当期的结果：

违约概率是指借款人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。违约是指未按合同约定偿付债务，或其他违反债务合同且对正常偿还债务产生重大影响的行为。本公司计算违约概率考虑的主要因素有债券投资业务经评估后的信用评级信息，融出资金业务活跃客户的历史穿仓数据及各维持担保比率区间的风险系数调整信息，买入返售金融资产中股票质押式回购及约定购回业务的客户内部评分经评估后映射的外部信用评级信息等；

违约风险敞口是指对未来某个时点风险敞口的估计，反映违约时点后合同应收的全部现金流按实际利率折现（如需）到违约时点的现值；

违约损失率是指本公司对违约风险敞口发生损失程度作出的预期。本公司债券投资业务使用基于公开市场数据中各类债券历史违约清收数据计算的历史损失率并评估其适当性；融出资金业务使用基于维持担保比例及 A 股一定期间内的股票连续跌停的数据统计测算的历史损失率并评估其适当性；买入返售金融资产中股票质押式回购及约定购回业务使用考虑担保物流通性折扣等因素后抵质押物最小可回收金额计算的损失率并评估其适当性。

前瞻性调整是公司在计算预期信用损失时考虑宏观经济因素、行业政策和行业环境对预期信用损失的影响，公司使用经前瞻性调整后的违约概率计算预期信用损失。

（3）信用风险显著增加的判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本公司在进行金融资产损失准备阶段划分时，充分考虑了反映金融工具的信用风险是否发生显著变化的各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。当触发以下一个或多个定量和定性指标时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加。

针对融资类业务，公司充分考虑融资主体的信用状况，合同期限，以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的

预警线和平仓线。如果融资类业务本金或利息发生逾期，或融出资金业务维持担保比例低于预警线，或买入返售金融资产中股票质押式回购及约定购回业务履约保障比例持续低于平仓线，则表明其信用风险已经显著增加。

针对债券投资业务，如果债券发生逾期，或债券发行人的最新评级较初始确认时点债券发行人下调至 AA 级以下，或债券发行人最新评级在投资级以下，或其他客观信息表明信用风险显著增加的，则认为其信用风险显著增加。如果债券发行人有有效担保人，且有效担保人主体评级高于债券发行人，则确认时点以担保人评级代替债券发行人评级。

如果金融资产的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（4）已发生信用减值资产的定义

根据新金融工具准则判断金融工具是否发生信用减值时，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。当金融工具符合以下一项或多项条件时，本公司将该金融资产界定为已发生信用减值：

①债务人在合同付款日后未按期偿付本金或利息；

②融资类金融资产业务采取强制平仓措施、担保物价值已经不能覆盖融资金额；

③债券发行人或债券的最新外部评级存在违约级别；

④债务人发生重大财务困难或不能履行回售义务；

⑤债务人丧失清偿能力、被法院指定管理人或已开始相关的诉讼程序；

⑥债权人由于债务人的财务困难作出让步；

⑦债务人很可能破产或其他财务重组等

金融资产发生信用减值时，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（5）前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。

对于债券投资，本公司通过进行历史数据分析，识别出影响信用风险及预期信用损失的关键经济指标。本公司以企业景气指数为 Merton 模型单因子，并将其影响通过 Merton 公式传导，预测未来经济指标确定预期的违约概率。对于融资类业务，本公司基于对产品特性进行分析，识别出与融资类业务风险相关的经济指标，以上证指数的 60 交易日涨跌比例作为系统性因子，将其影响通过 Merton 公式传导，对融资类业务的预期损失进行前瞻性的调整。

除了提供基本经济情景外，本公司的管理层结合其他可能的情景及情景权重，针对各类业务分析、设定不同的情景，以确保考虑到指标非线性发展特征。

本公司认为，对于公司的债券以及融资类资产组合，应当考虑应用 3 种不同情景来恰当反映关键经济

指标发展的非线性特征。本公司结合统计分析及专家判断来确定情景权重，也同时考虑了各情景所代表的可能结果的范围，目前本公司采用的非基准情景权重之和的违约概率超过基准情景下违约概率。

本公司以加权的 12 个月预期信用损失（阶段一）或加权的整个存续期预期信用损失（阶段二及阶段三）计量相关的损失准备。上述加权的信用损失是由各情景下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出。

与其他经济预测类似，对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性，因此实际结果可能同预测存在重大差异。本公司认为这些预测体现了公司对可能结果的最佳估计。

7．衍生金融工具

本公司使用远期外汇合约、利率掉期和股指期货合约等衍生金融工具分别规避汇率、利率和证券价格变动等风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。公允价值从活跃市场上的公开市场报价中取得（包括最近的市场交易价格等），或使用估值技术确定（例如：现金流量折现法、期权定价模型等）。本公司对场外交易的衍生工具作出了信贷估值调整及债务估值调整，以反映交易对手和公司自身的信用风险。

8．可转换债券

本公司发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。发行的可转换债券既包含负债也包含权益成份的，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示，不进行后续计量。

9．金融工具的抵销

当依法有权抵销债权债务且该法定权利现在是可执行的，同时交易双方准备按净额进行结算，或同时结清资产和负债时，金融资产和负债以抵销后的净额在财务报表中列示。

（十一）应收款项

对于应收款项，本公司视情况采取“一般方法”和“简化方法”计量其坏账准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

“一般方法”是指考虑应收款项在未来 12 个月的预期信用损失和整个存续期的预期信用损失。如果应收款项的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于应收款项整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果应收款项的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该应收款项未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。单项计提坏账准备的应收款项本公司采用“一般方法”计量坏账准备。

对于按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项，本公司按“简化方法”计量坏账准备，即始终按照应收款项整个存续期内预期信用损失的金额计量其坏账准备。

1．单项计提坏账准备的应收款项：

报告期，本公司对应收款项坏账准备的确认标准和计提方法如下：

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断标准	应收款项账面余额前五名或占应收账款余额 10%以上且在 100.00 万以上的款项（非证券业务）
	应收款项账面余额在 500.00 万以上的款项（证券业务）
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

（2）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

对单项金额虽不重大，但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

2．按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1（非证券业务）	除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例；集团公司内部往来形成的应收账款和其他应收款不计提减值准备。
组合 2（证券业务）	除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例；集团公司内部往来形成的应收账款和其他应收款不计提减值准备。
组合 3（特定证券业务）	特定款项组合包括应收款项中与证券交易结算相关的款项、与场外期权交易相关的款项、垫付出租席位的保证金、垫付理财产品的保证金、资产管理及银行理财产品形成的款项。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1（非证券业务）	账龄分析法
组合 2（证券业务）	账龄分析法
组合 3（特定证券业务）	根据其风险特征不存在减值风险，不计提坏账准备

组合 1（非证券业务）中，采用账龄分析法计提坏账准备的情况：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）		
其中：3 个月以内（含 3 个月）	0	0
3 个月至 6 个月（含 6 个月）	5	0
6 个月至 1 年（含 1 年）	50	5
1 年至 2 年（含 2 年）	100	10
2 年至 3 年（含 3 年）	100	50
3 年以上	100	100

组合 2（证券业务）中，采用账龄分析法计提坏账准备的情况：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	0.5	0.5

1 至 2 年	1	1
2 至 3 年	5	5
3 年以上	10	10

（十二）存货

1．存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

2．存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3．存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4．存货的盘存制度

采用永续盘存制

5．低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法

（2）包装物采用一次转销法

（十三）持有待售

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

（十四）长期股权投资

1．共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2．初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3．后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的

公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

（十五）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产－出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

（十六）固定资产

1．固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2．固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1）外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

（2）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3）投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

（4）购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3．固定资产后续计量

（1）固定资产折旧

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40	3-10	2.25-4.85
运输设备	5-8	3-10	11.25-19.40
电子及机器设备	3-10	3-10	9-32.33
检测设备	5	10	18
办公设备	5-12	3-10	7.50-19.40
工装模具	5	10	18

4．融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

（2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

（4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

（十七）在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十八）借款费用

1．借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非

现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2．借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3．暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4．借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十九）无形资产与开发支出

1．无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产

的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2．无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	土地使用权证规定的使用年限
商标注册费	10 年	合同
软件	3-5 年	合同、行业情况及企业历史经验
特许经营权	10 年	合同
其他	10 年	合同

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（2）使用寿命不确定的无形资产

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定，则在下一会计期间继续作为使用寿命不确定的无形资产核算。

项目	使用寿命不确定的依据
交易席位费	席位使用无期限的限制
期货会员资格	会员资格使用无期限的限制

3．划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

4．开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（二十）长期资产减值

股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（二十一）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1．摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2．摊销年限

长期待摊费用摊销年限为 3-10 年，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

（二十二）职工薪酬

1．短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2．离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度。（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3．辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（二十三）预计负债

1．预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2．预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十四）股份支付

1．股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2．以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或

费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

3．以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（二十五）收入

自 2020 年 1 月 1 日起适用的会计政策：

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

企业与客户之间的合同同时满足下列条件时，公司在客户取得相关商品控制权时确认收入：

（1）合同各方已批准合同并承诺将履行各自义务；

（2）该合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权力和义务；

（3）该合同有明确的与转让商品或提供劳务相关的支付条款；

（4）该合同具有商业实质，即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额；

（5）本公司因向客户转让商品或提供劳务而有权取得的对价很可能收回。

对于不符合上述条件的，只有在不再负有向客户转让商品或提供劳务的剩余义务，且已向客户收取的对价无需退回时，才能将以收取的对价确认为收入；否则，应将已收取的对价作为负债处理。没有商业实质的非货币性资产交换，不确认收入。

满足下列条件之一的，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：

（1）客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益。

（2）客户能够控制企业履约过程中在建的商品。

（3）企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时点履行的履约义务，在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

（1）本公司就该商品或服务事项享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务；

（2）本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实际占有该商品；

（3）本公司已按合同条款提供全部或阶段性服务，客户已接受该服务；

（4）其他表明客户已取得商品控制权已实质获得服务的迹象。

本公司已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本公司已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。

2020 年 1 月 1 日前适用的会计政策：

1、销售商品收入确认的一般原则：

（1）本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

（2）本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

（3）收入的金额能够可靠地计量；

（4）相关的经济利益很可能流入本公司；

（5）相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

内销：公司产品运往客户指定地点，交付客户并取得客户验收确认，价格已经确定，取得货款或索取货款的依据。

自营出口：出口专用发票已开出；已收款或取得索取货款的依据；已完成报关手续；海关已在相关的《出口货物报关单》、《出口收汇核销单》上盖章确认；指定港船上交货，货物越过船舷（合同约定按离岸价成交）。

本公司按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定销售商品收入金额， 但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，应当按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，应当在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

2、提供服务收入确认和计量原则

各项收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

提供的相关服务完成；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业。具体如下：

（1）经纪业务手续费收入

代理买卖证券手续费收入：于代理买卖证券交易日予以确认。

代理兑付债券手续费收入：于代理兑付证券业务完成且实际收讫价款或取得收款证据时予以确认。

（2）投资银行业务手续费收入

证券承销收入：以全额承购包销方式出售代发行的证券在将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价及相关发行费用后确认为证券承销收入；以余额承购包销或代销方式进行承销业务的证券于发行结束后，与发行人结算发行价款时，按约定收取的手续费抵减相关发行费用后确认。

证券保荐业务收入和财务顾问收入：于各项业务提供的相关服务完成时确认收入。

（3）资产管理业务手续费收入

受托客户资产管理业务收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入或损失。

（4）投资咨询业务收入

在与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，按合同或协议规定确认为收入。

（5）推介信托业务咨询服务收入

已按推介信托业务合同内容提供推介服务，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益能够流入企业时确认为收入。

（6）利息收入

在与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，按资金使用时间和实际利率确认利息收入；融资融券业务根据与客户合约的约定，按出借资金或证券的时间和约定利率确认收入；买入返售证券收入在当期到期返售的，按返售价格与买入成本之间的实际差额确认为当期收入，在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

（7）其他业务收入

其他业务收入以合同到期结算时或提供服务时确认为收入。

（8）投资收益

公司持有金融资产期间取得的红利、股息或现金股利等，计入当期损益；处置金融资产时，按取得的价款与账面价值之间的差额，计入当期损益，同时，调整公允价值变动损益或将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益；采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于公司的部分确认当期损益；采用权益法核算长期股权投资的，按被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认当期损益。

（二十六）政府补助

1．类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：企业取得的，用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助；

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

2．政府补助的确认

企业实际取得政府补助款项作为确认时点。

3．会计处理方法

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十七）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债

是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十八）租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1．经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2．融资租赁会计处理

本报告期未发生融资租赁事项。

（二十九）期货风险准备金

本公司控股子公司国盛期货有限责任公司按下列政策计提期货风险准备金：

1.期货风险准备金指按手续费净收入 5%计提的期货风险准备金，计入当期损益。

2.风险损失的确认标准为：

（1）因管理不严、错单交易等造成的应由公司承担的客户交易损失；

（2）因穿仓等原因形成难以收回的风险损失款。

计提的期货风险准备金余额不足以弥补的损失金额计入当期损益。

（三十）买入返售及卖出回购业务

本公司对买入返售交易，按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括股票、债券和票据），同时约定本公司于未来某确定日期再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账。

本公司对于卖出回购交易，按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关的资产（包括股票、债券和票据）出售给交易对手，同时约定本公司于未来某确定日期再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账。卖出的金融产品仍按原分类列示于本公司的资产负债表内，并按照

相关的会计政策核算。

买入返售金融资产中，涉及向客户融出资金的，以预期信用损失为基础计提减值准备。详见本附注三、“(十)金融工具”之“6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法。

（三十一）证券承销业务

公司证券承销业务分为全额包销、余额包销、代销方式。公司以全额包销方式进行承销业务的，在按承销价格购入待发售的证券时，确认为一项资产；公司将证券转让给投资者时，按承销价格确认为证券承销收入，按已承销证券的承销价格结转承销证券的成本。承销期结束后，如有未售出的证券，按承购价转为公司的交易性金融资产、债权投资、其他债权投资等。公司以余额包销方式进行承销业务的，在收到委托单位发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况，承销期结束后，如有未售出的证券，按约定的承购价格转为公司的交易性金融资产、债权投资、其他债权投资等。公司以代销方式进行承销业务的，在收到委托单位发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。公司承销证券的手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入。

（三十二）受托投资管理业务

本公司受托投资管理业务，按受托的款项同时确认为资产和负债，在表外进行核算。使用受托资金进行证券买卖时，通过受托资产科目进行会计核算。

本公司开展的受托投资管理业务包括集合资产管理业务和专项资产管理业务。为满足集合资产管理业务和专项资产管理业务信息披露要求，本公司参照证券投资基金会计核算办法，对本公司开展集合资产管理业务和专项资产管理业务单独进行财务核算和编制财务报表。

（三十三）融资融券业务

融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本公司对融出的资金确认应收债权，并确认相应利息收入；对融出的自有证券，不终止确认该证券，并确认相应利息收入；对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

公司对融资类业务以预期信用损失为基础计提减值准备。详见本附注四、“(十)金融工具”之“6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

（三十四）转融通业务

转融通业务，是指证券金融公司将自有或者依法筹集的资金和证券出借给本公司，以供本公司办理融资融券业务的经营活动。转融通业务分为转融资业务和转融券业务。

本公司对于融入的资金确认一项对出借方的负债，并确认相应的利息费用。

本公司对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本公司享有或承担，不确认该证券，但确认相应的利息费用。

（三十五）期货业务核算方法

客户下达期货交易指令并成交之后，公司根据代理合同书拟定的收费标准，确认手续费收入，并直接

在客户保证金账户中结算扣除。

（三十六）客户交易结算资金的核算方法

（1）公司代理客户买卖收到的代理买卖证券款，全额存入公司指定的银行账户，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

（2）公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

公司代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖的交易日确认收入。

（三十七）一般风险准备金和交易风险准备金

1．一般风险准备金

本公司根据财政部颁布的《金融企业财务规则》及其实施指南和中国证券监督管理委员会《关于证券公司 2007 年年度工作的通知》（证监机构字（2007）320 号）的规定，按相关公司当年税后利润的 10%提取一般风险准备金。

本公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》及中国证券监督管理委员会《关于基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知》及修改决定（证监基金字[2006]154 号 及证监会公告[2008]46 号），按相关基金管理公司每月基金管理费收入的 10%计提一般风险准备金。

2．交易风险准备金

本公司根据《证券法》和中国证券监督管理委员会《关于证券公司 2007 年年度工作的通知》（证监机构字（2007）320 号）的规定，按相关公司当年税后利润的 10%提取交易风险准备金。

（三十八）终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

（三十九）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；公司能够

取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

（四十）其他重要会计政策和会计估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司过去的历史经验和其他因素。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对于上述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；即影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

1．金融资产的公允价值

本公司对没有活跃市场的金融工具，采用包括现金流量折现法、市场乘数法等在内的各种估值技术确定其公允价值。估值模型的相关假设、参数、数据来源和计量程序均需要本公司的判断，本公司需根据可获得的市场数据和其他信息，选择更为恰当的估值技术，评估估值技术中使用的输入值是否更容易在市场上观察到或者只需作更少的调整，对诸如可比公司、流动性折扣率、自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

2．商誉减值

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。在进行减值测试时，需要将商誉分配到相应的资产组，并预计资产组的可收回金额。可收回金额根据资产组的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3．金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

4．所得税以及递延所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初确认的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

5．合并范围的确定

评估本公司是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：(1)拥有对被投资者的权力；(2)通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；(3)有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本公司需要重新评

估其是否对被投资企业构成控制。

对于本公司管理并投资的结构化主体（如资产管理计划等），本公司会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本公司对结构化主体拥有控制权。若本公司对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。对于本公司以外各方持有的结构化主体份额，因本公司作为发行人具有合约义务以现金回购其发售的份额，本公司将其确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（四十一）重要会计政策、会计估计的变更

1．会计政策变更

（1）执行新收入准则对本公司的影响

本公司作为境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起，执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号——收入》，变更后的会计政策详见附注四、（二十五）。

根据衔接规定，新收入准则要求首次执行该准则的企业，对于因会计政策变更产生的累积影响数，调整首次执行当年年初留存收益及财务报表其他项目相关金额，对可比期间信息不予调整。该准则的施行不会导致公司收入确认方式发生重大变化，对财务报表未产生重大影响。

2．会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

五、 税项

（一）公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、20%、16.5%、15%、0%【注 1】
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%

注 1：不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
国盛证券有限责任公司	25%
国盛期货有限责任公司	25%
国盛证券资产管理有限公司	25%
国盛弘远（上海）投资有限公司	25%
深圳国盛前海投资有限公司	25%
Guosheng（HongKong) Investmen tLimited	16.5%
Guosheng International Investment Limited	0%
Guosheng Internet Investment Management Limited	0%

纳税主体名称	所得税税率
Kingley Ying Fat Paper Products & Printing Limited	16.5%
Guosheng Global Investment Limited	0%
珠海横琴极盛科技有限公司	15%
深圳前海国盛科技有限公司	20%
北京国盛互联信息咨询有限公司	20%
天津国盛信安科技有限公司	25%
深圳前海弘大嘉豪资本管理有限公司	20%
广州极盛融资租赁有限公司	20%
上海钰信金融信息服务有限公司	20%
上海多专科技有限公司	20%

（二）税收优惠政策及依据

根据财税〔2018〕77 号，国家税务总局公告 2018 年第 40 号等文件规定，自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，符合条件（包括资产总额、从业人数）的小型微利企业，其应纳税所得税额低于 100 万元的，所得减按 50%计入应纳税所得额并按 20%的税率计算缴纳企业所得税。上述适用 20%企业所得税税率的子公司均享受此税收优惠政策。

根据国家税务总局《关于小规模纳税人免征增值税政策有关征管问题的公告》（国家税务总局公告 2019 年第 4 号），小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额未超过 10 万元（以 1 个季度为 1 个纳税期的，季度销售额未超过 30 万元，下同）的，免征增值税。

子公司极盛科技获得广东省 2019 年高新技术企业认定，证书编码为 GR201944001392，发证日期为 2019 年 12 月 2 日，自 2019 年起三年内将享受相关优惠政策，按 15%的税率缴纳企业所得税。

六、 合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，期初均为 2019 年 12 月 31 日）

注释 1. 货币资金

1．按类别列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	4,952.37	28,200.53
银行存款	10,074,322,152.88	7,329,565,905.70
其中：客户资金存款	8,627,264,683.59	6,234,037,530.05
自有资金存款	1,447,057,469.29	1,095,528,375.65
其他货币资金	3,027,992.71	794,086.18
合计	10,077,355,097.96	7,330,388,192.41
其中：存放在境外的款项总额	1,077,190.42	3,418,458.34

注 1：报告期末，公司无因抵押、质押或冻结等安排导致的使用受限的款项。

注 2：其他货币资金包含定期存款及协定存款计提的应收利息 2,710,890.68 元，该款项金额不计入期末现金及现金等价物余额。

2．按币种列示

项目	期末余额			期初余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金			4,952.37			28,200.53
其中：人民币			499.93			23,813.06
港币	4,950.00	0.9134	4,452.44	628.92	6.9762	4,387.47
银行存款			10,074,322,152.88			7,329,565,905.70
其中：自有资金			1,447,057,469.29			1,095,528,375.65
人民币	1,427,149,961.40	1.0000	1,427,149,961.40			1,073,284,243.41
美元	1,905,181.28	7.0795	13,487,729.66	1,839,345.38	6.9762	12,831,641.23
港币	7,028,445.09	0.9134	6,419,778.23	10,507,357.67	0.8958	9,412,491.01
其中: 客户资金			8,627,264,683.59			6,234,037,530.05
人民币			8,609,288,189.55			6,215,253,289.96
美元	1,836,048.18	7.0795	12,998,303.09	1,953,878.12	6.9762	13,630,644.54
港币	5,450,176.21	0.9134	4,978,190.95	5,753,064.91	0.8958	5,153,595.55
其他货币资金			3,027,992.71			794,086.18
其中：人民币			3,003,641.04			770,089.72
美元	3,439.75	7.0795	24,351.67	3,439.75	6.9762	23,996.46
合计			10,077,355,097.96			7,330,388,192.41

注释 2. 结算备付金

项目	期末余额			期初余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金			317,855,660.57			192,870,598.19
其中：人民币			317,855,660.57			192,870,598.19
客户普通备付金			1,664,144,741.82			537,149,742.93
其中：人民币			1,654,930,396.05			528,053,453.07
美元	914,413.94	7.0795	6,473,593.49	946,657.99	6.9762	6,604,075.47
港币	3,000,604.64	0.9134	2,740,752.28	2,782,110.29	0.8958	2,492,214.39
客户信用备付金			173,204,689.19			94,437,678.55
其中：人民币			173,204,689.19			94,437,678.55
合计			2,155,205,091.58			824,458,019.67

注释 3.融出资金

项目	期末余额	期初余额
境内	5,286,669,484.26	4,039,902,164.73
其中：个人	4,636,781,573.24	3,772,567,488.20
机构	649,887,911.02	267,334,676.53
减：减值准备	1,576,712.70	957,987.24
合计	5,285,092,771.56	4,038,944,177.49

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	1,021,783,933.84	806,095,614.65
债券	8,069,418.56	1,875,251.20
股票	15,701,603,894.12	11,946,940,784.05
基金	58,999,949.49	47,154,000.97
合计	16,790,457,196.01	12,802,065,650.87

注释 4. 交易性金融资产

类别	期末余额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	7,079,939,109.67		7,079,939,109.67	7,090,557,983.41		7,090,557,983.41
股票	1,039,548,249.02		1,039,548,249.02	1,123,086,402.22		1,123,086,402.22
基金	788,476,177.23		788,476,177.23	783,979,509.64		783,979,509.64
理财产品	92,695,096.79		92,695,096.79	92,027,264.64		92,027,264.64
资管计划	261,523,098.52		261,523,098.52	256,130,000.00		256,130,000.00
信托计划	219,883,923.55		219,883,923.55	390,810,000.00		390,810,000.00
合计	9,482,065,654.78		9,482,065,654.78	9,736,591,159.91		9,736,591,159.91

注：报告期末，交易性金融资产受限金额为 4,761,156,666.83 元，其中作为卖出回购等业务的质押品受限金额为 4,705,519,586.80 元。

续：

类别	期初余额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	7,345,659,341.28		7,345,659,341.28	7,291,133,669.01		7,291,133,669.01
股票	1,738,140,648.16		1,738,140,648.16	1,829,813,925.81		1,829,813,925.81
基金	347,181,794.63		347,181,794.63	344,495,241.42		344,495,241.42
理财产品	93,679,426.97		93,679,426.97	92,894,168.00		92,894,168.00
资管计划	245,965,417.62		245,965,417.62	240,000,000.00		240,000,000.00
信托计划	379,914,007.67		379,914,007.67	500,596,148.97		500,596,148.97
合计	10,150,540,636.33		10,150,540,636.33	10,298,933,153.21		10,298,933,153.21

注释 5. 衍生金融工具

类别	期末余额						期初余额					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具				432,507,400.00						163,040,300.00		
国债期货				432,507,400.00						163,040,300.00		
权益衍生工具				176,978,500.00		47,078,943.94				3,800,230,193.70		109,252,358.02
股指期货				116,498,500.00						90,325,180.00		
股指期权				60,480,000.00		47,078,943.94				3,709,905,013.70		109,252,358.02
其他衍生工具				993,925,325.19		63,759,031.36				332,345,876.97	1,809,616.27	
收益互换				625,580,880.19		3,475,651.69				307,809,956.97	1,809,616.27	
商品期货				305,624,445.00						24,535,920.00		
期货期权				2,720,000.00		267,598.67						
商品期权				60,000,000.00		60,015,781.00						
合计				1,603,411,225.19		110,837,975.30				4,295,616,370.67	1,809,616.27	109,252,358.02

注：期货交易实行当日无负债结算制度，每日进行结算，无资产或负债余额。

注释 6. 存出保证金

项目	期末余额			期初余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			819,851,248.76			124,940,977.56
其中：人民币			817,483,083.76			122,609,503.56
美元	270,000.00	7.0795	1,911,465.00	270,000.00	6.9762	1,883,574.00
港币	500,000.00	0.9134	456,700.00	500,000.00	0.8958	447,900.00
信用保证金			535,613,372.23			529,296,260.29
其中：人民币			535,613,372.23			529,296,260.29
履约保证金						
其中：人民币						
合计			1,355,464,620.99			654,237,237.85

注 1：报告期末，存出保证金中作为转融通业务担保品的受限金额为 515,556,329.14 元。

注 2：报告期内，期货经纪业务规模提升导致交易保证金较期初增加。

注释 7. 应收账款

项目	期末余额	期初余额
应收帐款	278,226,790.27	205,879,718.79
合计	278,226,790.27	205,879,718.79

1. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款：	33,658,316.91	10.87	31,089,693.91	92.37	2,568,623.00
其中：单项金额重大	27,717,444.89	8.95	27,717,444.89	100.00	
单项金额非重大	5,940,872.02	1.92	3,372,249.02	56.76	2,568,623.00
按组合计提坏账准备的应收款项：	276,170,486.16	89.13	512,318.89	0.19	275,658,167.27
其中：组合 1（证券业务）	165,305.91	0.05	447.49	0.27	164,858.42
组合 2（非证券业务）	101,484,304.89	32.75	511,871.40	0.50	100,972,433.49
组合 3（特定证券业务）	174,520,875.36	56.33			174,520,875.36
合计	309,828,803.07	100.00	31,602,012.80	10.20	278,226,790.27

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款：	11,616,993.94	5.40	8,830,904.81	76.02	2,786,089.13
其中：单项金额重大	5,305,015.32	2.47	5,305,015.32	100.00	

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额非重大	6,311,978.62	2.93	3,525,889.49	55.86	2,786,089.13
按组合计提坏账准备的应收款项：	203,482,702.66	94.60	389,073.00	0.19	203,093,629.66
其中：组合 1（证券业务）	440.97		440.97	100.00	
组合 2（非证券业务）	77,134,551.98	35.86	388,632.03	0.50	76,745,919.95
组合 3（特定证券业务）	126,347,709.71	58.74			126,347,709.71
合计	215,099,696.60	100.00	9,219,977.81		205,879,718.79

（1）单项金额重大并已单独计提坏账准备的款项

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
客户一	22,412,429.57	22,412,429.57	100.00	客户违约，预计无法收回
客户二	5,305,015.32	5,305,015.32	100.00	客户违约，预计无法收回
合计	27,717,444.89	27,717,444.89	100.00	

（2）单项金额非重大并已单独计提坏账准备的款项

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
客户三	4,338,883.65	1,952,497.64	45.00	客户违约
客户四	1,418,835.62	1,418,835.62	100.00	客户违约
客户五	183,152.75	915.76	0.50	客户违约
合计	5,940,872.02	3,372,249.02	56.76	

（3）按组合计提预期信用损失的应收账款

组合 1（非证券业务）中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	164,858.42		
其中： 3 个月以内（含 3 个月）	164,858.42		
1 年以上	447.49	447.49	100.00
合计	165,305.91	447.49	

组合 2（证券业务）中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	100,679,560.21	503,823.95	0.50
其中： 3 个月以内（含 3 个月）	92,745,233.68	464,152.32	0.50
3 至 6 个月（含 6 个月）			
6 个月至 1 年（含 1 年）	7,934,326.53	39,671.63	0.50
1-2 年（含 2 年）	804,744.68	8,047.45	1.00
合计	101,484,304.89	511,871.40	

组合 3（特定证券业务）中，按特定组合法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	174,520,875.36		

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
其中： 3 个月以内（含 3 个月）	174,520,875.36		
合计	174,520,875.36		

2．按款项性质披露应收账款

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	165,674,082.91	126,347,709.71
应收手续费及佣金	99,592,026.13	68,542,995.72
应收融资款	32,239,481.29	10,198,158.32
资管计划管理费	10,157,906.83	7,426,882.48
其他	2,165,305.91	2,583,950.37
合计	309,828,803.07	215,099,255.63
减值准备	31,602,012.80	9,219,977.81
应收款项账面价值	278,226,790.27	205,879,718.79

3．本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备的应收账款：	8,830,904.81	22,258,789.10				31,089,693.91
其中：单项金额重大	5,305,015.32	22,412,429.57				27,717,444.89
单项金额非重大	3,525,889.49	-153,640.47				3,372,249.02
按组合计提坏账准备的应收款项：	389,073.00	123,246.25			-0.36	512,318.89
其中：组合 1（非证券业务）	440.97	6.88			-0.36	447.49
组合 2（证券业务）	388,632.03	123,239.37				511,871.40
合计	9,219,977.81	22,382,035.35			-0.36	31,602,012.80

4．本期无实际核销的应收账款。

5．按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
第一名	165,674,082.91	53.47	89,194.71
第二名	18,565,327.95	5.99	52,691.21
第三名	11,053,872.17	3.57	50,818.90
第四名	10,328,638.29	3.33	47,487.52
第五名	9,497,504.59	3.07	43,419.42
合计	215,119,425.91	69.43	283,611.76

6．本期无因金融资产转移而终止确认的应收款项。

7．本期无转移应收款项且继续涉入形成的资产、负债。

注释 8. 预付款项

1．预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	41,912,472.99	90.71	35,699,487.28	88.15
1 年以上	4,292,441.79	9.29	4,800,238.37	11.85
合计	46,204,914.78	100.00	40,499,725.65	100.00

2．按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	金额	占预付款项总额的比例（%）	账龄	款项内容	未结算原因
第一名	6,934,348.26	15.01	1 年以内	机柜租赁、托管等服务费	服务期未满，尚未结转
第二名	4,204,588.77	9.10	1 年以内	金融终端数据费	服务期未满，尚未结转完
第三名	3,141,222.64	6.80	1 年以内及 2 至 3 年	项目款	合同未尚履行完
第四名	1,466,037.70	3.17	1 年以内	顾问服务费	服务期未满，尚未结转完
第五名	788,877.00	1.71	1 年以内	诉讼费	项目未结束
合计	16,535,074.37	35.79			

注释 9. 应收利息

项目	期末余额	期初金额
融资融券业务	284,722.42	480,314.85
买入返售业务	15,729,918.94	2,315,028.40
债券投资业务	12,932,443.91	12,888,740.00
小计	28,947,085.27	15,684,083.25
减：减值准备	15,960,973.79	14,022,934.79
账面价值合计	12,986,111.48	1,661,148.46

注：报告期内，买入返售业务个别客户出现逾期导致期末买入返售业务逾期利息较期初增加。

注释 10. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	174,979,641.45	117,041,447.86
合计	174,979,641.45	117,041,447.86

注：本期变动主要为收益互换业务保证金增加 7,849 万。

1. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款：	54,469,454.56	24.17	48,069,140.06	162.21	6,400,314.5
其中：单项金额重大	51,514,466.89	22.86	45,909,346.89	89.12	5,605,120.00
单项金额非重大	2,954,987.67	1.31	2,159,793.17	73.09	795,194.50
按组合计提坏账准备的其他应收款	170,899,193.83	75.84	2,319,866.88	1.36	168,579,326.95
其中：组合 1（非证券业务）	11,572,733.49	5.14	876,040.85	7.57	10,696,692.64
组合 2（证券业务）	159,326,460.34	70.70	1,443,826.03	0.91	157,882,634.31
合计	225,368,648.39	100.00	50,389,006.94	22.36	174,979,641.45

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款：	57,469,454.56	39.98	25,341,303.27	115.61	32,128,151.29
其中：单项金额重大	54,514,466.89	37.83	23,181,510.10	42.52	31,332,956.79
单项金额非重大	2,954,987.67	2.05	2,159,793.17	73.09	795,194.50
按组合计提坏账准备的其他应收款：	86,628,228.19	60.12	1,714,931.62	1.98	84,913,296.57
其中：组合 1（非证券业务）	7,200,238.33	5.00	822,698.07	11.43	6,377,540.26
组合 2（证券业务）	79,427,989.86	55.12	892,233.55	1.12	78,535,756.31
合计	144,097,682.75	100.00	27,056,234.89	18.78	117,041,447.86

（1）单项金额重大并已单独计提坏账准备的款项

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
客户一	51,514,466.89	45,909,346.89	89.12	部分款项预计无法收回
合计	51,514,466.89	45,909,346.89		

（2）单项金额不重大并已单独计提坏账准备的款项

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
客户二	2,312,101.00	1,516,906.50	65.61	预计无法收回
客户三	642,886.67	642,886.67	100.00	预计无法收回
合计	2,954,987.67	2,159,793.17		

（3）按组合计提预期信用损失的其他应收款

组合 1（非证券业务）：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	10,160,216.26	192,637.32	0.02
其中： 3 个月以内（含 3 个月）	6,039,969.86	-	-
3 至 6 个月（含 6 个月）	102,500.00	-	-
6 个月至 1 年(含 1 年)	4,017,746.40	192,637.32	5.00
1-2 年（含 2 年）	173,500.00	16,450.00	10.00
2-3 年（含 3 年）	176,750.00	73,675.00	50.00
3 年以上	1,062,267.23	593,278.53	100.00
合计	11,572,733.49	876,040.85	

组合 2（证券业务）：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	138,527,469.35	696,635.51	0.50
其中： 3 个月以内	136,036,468.94	684,180.50	0.50
3 至 6 个月			0.50
6 个月至 1 年	2,491,000.41	12,455.01	0.50
1－2 年	10,681,241.64	106,812.41	1.00
2－3 年	7,427,936.98	371,396.87	5.00
3 年以上	2,689,812.37	268,981.24	10.00
合计	159,326,460.34	1,443,826.03	

2．其他应收款坏账准备计提情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提坏账准备的其他应收款：	25,341,303.27	22,727,836.79			48,069,140.06
其中：单项金额重大	23,181,510.10	22,727,836.79			45,909,346.89
单项金额非重大	2,159,793.17				2,159,793.17
按组合计提坏账准备的其他应收款：	1,714,931.62	624,017.47	19,082.22		2,319,866.87
其中：组合 1（非证券业务）	822,698.07	72,425.00	19,082.22		876,040.85
组合 2（证券业务）	892,233.55	551,592.47			1,443,826.02
合计	27,056,234.89	23,351,854.27	19,082.22		50,389,006.94

3．其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
业务保证金/意向金	134,088,249.63	52,491,620.15
往来款	56,673,558.39	56,706,880.96
押金	27,876,366.10	26,682,192.60
垫付资管计划法律费用	2,312,101.00	2,312,101.00
其他	4,418,373.27	5,904,888.04
合计	225,368,648.39	144,097,682.75

4．按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	代垫款	51,514,466.89	1 年以内	22.86	45,909,346.89
第二名	保证金	49,207,750.00	1 年以内	21.83	246,038.75
第三名	保证金	31,500,000.00	1 年以内	13.98	157,500.00
第四名	保证金	30,739,500.00	1 年以内	13.64	153,697.50
第五名	保证金	8,850,000.00	1 年以内	3.93	44,250.00
合计		171,811,716.89		76.24	46,510,833.14

5．本期无涉及政府补助的其他应收款。

6．本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款项情况。

7．本期无转移其他应收款且继续涉入而形成的资产、负债的金额。

注释 11. 买入返售金融资产

1．按业务类别

项目	期末余额	期初余额
股票质押式回购	2,395,835,533.40	3,040,088,629.75
债券质押式回购	239,860,909.95	716,581,215.91
债券买断式回购	262,594,033.38	843,401,557.64
其他	312,588,901.48	500,834,376.74
合计	3,210,879,378.21	5,100,905,780.04
减：减值准备	102,802,583.44	54,476,823.64
账面价值合计	3,108,076,794.77	5,046,428,956.40

2．按标的物类别

项目	期末余额	期初余额
股票	2,395,835,533.40	3,040,088,629.75
债券	502,454,943.33	1,559,982,773.55

项目	期末余额	期初余额
其他	312,588,901.48	500,834,376.74
合计	3,210,879,378.21	5,100,905,780.04
减：减值准备	102,802,583.44	54,476,823.64
账面价值合计	3,108,076,794.77	5,046,428,956.40

3．按担保物公允价值

担保物	期末余额	期初余额
担保物	6,252,719,606.57	9,368,089,357.33
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	271,035,180.00	872,205,750.00
已出售或已再次向外抵押的担保物	271,035,180.00	872,205,750.00

4．买入返售金融资产按剩余期限分类披露

剩余期限	期末余额	期初余额
1 个月以内（含 1 个月）	1,591,059,408.11	2,060,817,150.29
1 个月至 3 个月内）含 3 个月）	468,427,727.23	475,749,123.61
3 个月至 1 年内（含 1 年）	1,151,392,242.87	2,463,761,393.58
1 年以上		100,578,112.56
合计	3,210,879,378.21	5,100,905,780.04

5．买入返售金融资产减值准备明细

类别	期末减值准备	期初减值准备
股票质押式回购	34,307,584.18	10,161,403.07
其他	68,494,999.26	44,315,420.57
合计	102,802,583.44	54,476,823.64

注释 12. 存货

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品				2,983,276.17		2,983,276.17
合计				2,983,276.17		2,983,276.17

注：报告期末，开发项目已完成对外出售。

注释 13. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
留抵增值税	25,273,006.15	18,834,692.76
预缴所得税款	61,893.28	47,815,168.36
其他	3,311,165.28	3,485,403.98
合计	28,646,064.71	70,135,265.10

注释 14. 其他债权投资

项目	期末余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	59,470,756.70	380,400.00	1,763,683.30	61,614,840.00	-
企业债	80,327,172.61	4,083,582.88	324,787.39	84,735,542.88	99,069.95
公司债	35,000,007.15	1,329,750.00	90,932.85	36,420,690.00	39,470.27
私募债	50,000,000.00	2,601,100.00	517,600.00	53,118,700.00	78,658.20
合计	224,797,936.46	8,394,832.88	2,697,003.54	235,889,772.88	217,198.42

续：

项目	期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	59,381,973.86	1,335,540.00	1,531,886.14	62,249,400.00	
企业债	152,609,273.85	5,842,646.32	456,596.15	158,908,516.32	106,973.60
公司债	35,000,008.24	206,435.00	134,611.76	35,341,055.00	50,661.97
私募债	100,000,000.00	3,547,400.00	303,900.00	103,851,300.00	131,054.01
合计	346,991,255.95	10,932,021.32	2,426,994.05	360,350,271.32	288,689.58

注：报告期末，其他债权投资受限金额为 125,486,916.66 元，其中：卖出回购业务受限金额 6,764,511.00 元，转融通业务受限金额 86,927,172.78 元。

注释 15. 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一．联营企业											
江信基金管理有限公司	62,226,438.34			-1,803,381.84	-1,688,537.34					58,734,519.16	
广州仁诺互联网小额贷款有限公司	45,275,703.68			1,074,338.55						46,350,042.23	
Qudian Inc.	598,190,067.33		-4,776,373.16	-23,901,092.62	-68,235.67	-47,974,266.58			-8,598,233.58	522,424,612.04	
国盛国际集团	8,472,181.67			-2,446,375.35					145,384.20	6,171,190.52	
珠海凡泰极客科技有限责任公司	26,619,279.26			-523,235.72					6,169.17	26,102,212.71	
苏州梧桐汇智软件科技有限责任公司	7,711,367.12			-17,505.45						7,693,861.67	
宁波梅花天使投资管理有限公司	100,457,427.31			510,621.62						100,968,048.93	
沿海惠融科技（北京）有限公司	7,580,726.04			-464,642.83						7,116,083.21	
合计	856,533,190.75		-4,776,373.16	-27,571,273.64	-1,756,773.01	-47,974,266.58			-8,446,680.21	775,560,570.47	

注 1：截至本报告出具日， Qudian Inc.（以下简称 QD）尚未发布其 2020 年第二季度财务报告，根据 2019 年度董事会会议审议通过的《关于转换 QD 项目核算方法的议案》，采用 QD 2020 年第一季度财务报告披露信息作为本期核算依据。据此，香港投资根据 QD 当期净利润确认投资收益-0.24 亿元。另，受 2020 年 1 月 1 日起美国上市公司采用 ASC326 准则影响，QD 对相关存量业务增加计提风险保证金和减值准备并进行追溯调整导致所有者权益减少约 9.7 亿元，公司按照份额相应减少所有者权益，上表其他权益变动主要受此影响。

注 2：QD 和国盛国际集团两项投资的其他变动为汇率变动影响金额。

注释 16. 其他权益工具投资

项目	期末余额			期初余额		
	初始成本	期末公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	期末公允价值	本期确认的股利收入
股权投资	100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00	100,000,000.00	
合计	100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00	100,000,000.00	

注：2015 年出资人民币 10,000.00 万元对中证机构间报价系统股份有限公司进行投资，持股比例为 1.32%。

注释 17. 其他非流动金融资产

类别	期末余额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：						
权益工具投资	280,837,470.00		280,837,470.00	239,290,545.00		239,290,545.00
其他	2,000,073.13		2,000,073.13	2,000,000.00		2,000,000.00
合计	282,837,543.13		282,837,543.13	241,290,545.00		241,290,545.00

续：

类别	期初余额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期	指定为以公允价值计量且其变动计入当期	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期	指定为以公允价值计量且其变动计入当期	初始成本合计

	损益的金融资产	损益的金融资产		损益的金融资产	损益的金融资产	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：						
权益工具投资	281,386,608.00		281,386,608.00	243,717,862.00		243,717,862.00
其他	86,857,743.66		86,857,743.66	83,340,000.00		83,340,000.00
合计	368,244,351.66		368,244,351.66	327,057,862.00		327,057,862.00

注：权益工具投资为公司非证券业务板块的非上市公司股权投资。

注释 18. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	128,053,083.94	112,967,809.22
合计	128,053,083.94	112,967,809.22

1.固定资产情况

项目	房屋及建筑物	电子及机器设备	运输设备	办公设备	合计
1．账面原值					
（1）期初余额	33,776,100.83	173,633,033.45	26,430,274.53	7,768,421.53	241,607,830.34
（2）本期增加金额		30,806,251.60	2,498,165.25	54,899.32	33,359,316.17
—购置		30,806,251.60	2,498,165.25	54,899.32	33,359,316.17
—其他（汇兑损益导致）					
（3）本期减少金额		5,504,707.23	159,965.00	250,037.82	5,914,710.05
—处置或报废		5,504,707.23	159,965.00	250,037.82	5,914,710.05
—处置子公司减少					
（4）期末余额	33,776,100.83	198,934,577.82	28,768,474.78	7,573,283.03	269,052,436.46
2．累计折旧					
（1）期初余额	13,762,661.72	95,434,202.75	16,105,726.48	3,337,430.17	128,640,021.12
（2）本期增加金额	499,819.50	14,754,013.54	1,469,405.75	447,458.27	17,170,697.06
—计提	499,819.50	14,754,013.54	1,479,393.46	447,458.27	17,180,684.77
--其他			-9,987.71		-9,987.71
（3）本期减少金额		4,547,216.88	155,166.05	108,982.73	4,811,365.66
—处置或报废		4,547,216.88	155,166.05	108,982.73	4,811,365.66
—处置子公司减少					
（4）期末余额	14,262,481.22	105,640,999.41	17,419,966.18	3,675,905.71	140,999,352.52
3．减值准备					
（1）期初余额					
（2）本期增加金额					
—计提					
（3）本期减少金额					
—处置或报废					
（4）期末余额					
4．账面价值					
（1）期末账面价值	19,513,619.61	93,293,578.41	11,348,508.60	3,897,377.32	128,053,083.94
（2）期初账面价值	20,013,439.11	78,198,830.70	10,324,548.05	4,430,991.36	112,967,809.22

注释 19. 无形资产

1.无形资产情况

项目	软件	特许经营权	交易席位费	期货会员资格	著作权	合计
一. 账面原值						
1. 期初余额	103,144,731.13	62,800,000.00	17,600,000.00	1,400,000.00	21,671,697.84	206,616,428.97
2. 本期增加金额	6,568,390.35					6,568,390.35
购置	6,568,390.35					6,568,390.35
内部研发						
3. 本期减少金额						
处置或报废						
处置子公司						
4. 期末余额	109,713,121.48	62,800,000.00	17,600,000.00	1,400,000.00	21,671,697.84	213,184,819.32
二. 累计摊销						
1. 期初余额	59,638,308.33	62,800,000.00	17,600,000.00		361,202.19	140,399,510.52
2. 本期增加金额	7,235,034.72				2,167,213.14	9,402,247.86
本期计提	7,235,034.72				2,167,213.14	9,402,247.86
3. 本期减少金额						
处置或报废						
4. 期末余额	66,873,343.05	62,800,000.00	17,600,000.00		2,528,415.33	149,801,758.38
三. 减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
本期计提						
3. 本期减少金额						
处置或报废						
4. 期末余额						
四. 账面价值						
1. 期末账面价值	42,839,778.43			1,400,000.00	19,143,282.51	63,383,060.94
2. 期初账面价值	43,506,422.80			1,400,000.00	21,310,495.65	66,216,918.45

注释 20. 开发支出

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	确认为无形资产	转入当期损益	
与证券业务有关开发项目	9,275,558.74	6,487,228.64		1,667,343.78	14,095,443.60

注释 21.商誉

1．商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
国盛证券有限责任公司	3,162,030,950.83					3,162,030,950.83
Kingley Ying Fat Paper Products & Printing Limited	2,069,370.36					2,069,370.36
天津国盛信安科技有限公司	473,955.15					473,955.15
深圳前海弘大嘉豪资本管理有限公司	1.00					1.00
上海多专科技有限公司	20,300.00					20,300.00
深圳弘大智合投资合伙企业（有限合伙）		1.00				1.00
合计	3,164,594,577.34	1.00				3,164,594,578.34

2．商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
国盛证券有限责任公司	82,118,607.28					82,118,607.28
Kingley Ying Fat Paper Products & Printing Limited	2,069,370.36					2,069,370.36

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
天津国盛信安科技有限公司	473,955.15					473,955.15
深圳前海弘大嘉豪资本管理有限公司						
上海多专科技有限公司	20,300.00					20,300.00
深圳弘大智合投资合伙企业（有限合伙）						
合计	84,682,232.79					84,682,232.79

3. 商誉账面价值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初账面价值	本期增加	本期减少	期末账面价值
国盛证券有限责任公司	3,079,912,343.55			3,079,912,343.55
Kingley Ying Fat Paper Products & Printing Limited				
天津国盛信安科技有限公司				
深圳前海弘大嘉豪资本管理有限公司	1.00			1.00
上海多专科技有限公司				
深圳弘大智合投资合伙企业（有限合伙）		1.00		1.00
合计	3,079,912,344.55	1.00		3,079,912,345.55

注释 22. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁物业的装修工程	56,900,867.33	4,702,271.24	11,908,752.82	618,650.45	49,075,735.30
租赁费用	5,374,799.99		3,548,000.02		1,826,799.97
租赁物业的装修设计	3,719,319.73		856,037.07		2,863,282.66
自有物业的装修工程	110,469.30	1,568,780.37	172,690.62		1,506,559.05
其他	76,742.28		40,711.08		36,031.20
合计	66,182,198.63	6,271,051.61	16,526,191.61	618,650.45	55,308,408.18

注释 23. 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
以公允价值计量的金融资产公允价值变动	39,258,298.84	9,814,574.71	6,946,050.43	1,736,512.60
递延收益	11,743,006.26	2,935,751.56	13,139,306.20	3,284,826.54
应付职工薪酬	37,008,050.04	9,252,012.51	37,466,268.00	9,366,567.00
预计负债	118,681.32	29,670.33	170,139.64	42,534.91
信用减值准备	201,646,509.99	50,411,627.50	105,182,871.97	26,295,718.02
其他			8,000.00	2,000.00
合计	289,774,546.45	72,443,636.61	162,912,636.24	40,728,159.07

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
按税法加速折旧的固定资产折旧变动	4,479,999.16	1,119,999.79	5,129,401.48	1,282,350.37
以公允价值计量的金融资产公允价值变动	12,249,785.16	3,062,446.29	5,965,417.64	1,491,354.41
合计	16,729,784.32	4,182,446.08	11,094,819.12	2,773,704.78

注释 24. 其他非流动资产

类别及内容	期末余额	期初余额
长期资产预付款	173,246,295.86	185,182,864.29
合计	173,246,295.86	185,182,864.29

注释 25. 应付短期融资款

项目	期末余额	期初余额
应付短期融资款	3,023,304,850.21	1,854,971,761.64
合计	3,023,304,850.21	1,854,971,761.64

注：报告期内，证券业务扩大收益凭证发行规模以满足其资金需要。

应付短期融资款明细：

	剩余期限	票面利率	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
收益凭证	已到期	0-9.68%	818,792,720.55	623,528,794.53	1,442,321,515.08	
收益凭证	1-3 个月	3.7%-4.5%	824,769,863.01	696,917,945.21		1,521,687,808.22
收益凭证	3-6 个月	3.9%-4.5%	211,409,178.08	881,620,630.14		1,093,029,808.22
收益凭证	6-12 个月	0.85%-9.65%		408,587,233.77		408,587,233.77
合计			1,854,971,761.64	2,610,654,603.65	1,442,321,515.08	3,023,304,850.21

注释 26. 拆入资金

项目	期末余额	期初余额
转融通拆入资金	2,366,446,527.78	2,367,688,263.84
银行间拆入资金	200,055,084.72	400,223,611.11
合计	2,566,501,612.50	2,767,911,874.95

转融通拆入资金按剩余期限分类：

剩余期限	期末余额		期初余额	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1-3 个月（含 3 个月）	707,023,611.11	3.25%	1,010,490,277.78	3.5%
3-12 个月	1,659,422,916.67	3.00%-3.25%	1,357,197,986.06	3.25%
合计	2,366,446,527.78		2,367,688,263.84	

注释 27. 交易性金融负债

类别	期末余额			期初余额		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券	401,533,600.01		401,533,600.01	872,205,750.00		872,205,750.00
合计	401,533,600.01		401,533,600.01	872,205,750.00		872,205,750.00

注释 28. 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付账款	944,680,150.80	217,135,303.43
合计	944,680,150.80	217,135,303.43

1．应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
证券清算款	919,256,874.53	192,683,150.50
手续费及佣金	10,398,440.02	11,107,754.35
经纪人风险金	9,543,843.22	8,402,635.37
中证投资者保护基金	4,811,164.34	4,257,517.04
采购款	636,441.89	679,464.24
其他	33,386.80	4,781.93
合计	944,680,150.80	217,135,303.43

2．账龄超过一年的重要应付账款

本期无此事项。

注释 29. 预收款项

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	6,472,055.68	7,300,930.28
1 年以上		318,658.27
合计	6,472,055.68	7,619,588.55

注释 30. 卖出回购金融资产款

1． 按业务类别列示

项目	期末余额	期初余额
债券买断式卖出回购		97,388,835.27
债券质押式卖出回购	3,974,116,155.79	5,261,570,303.72
合计	3,974,116,155.79	5,358,959,138.99

2．按金融资产种类列示

项目	期末余额	期初余额
债券	3,974,116,155.79	5,358,959,138.99
合计	3,974,116,155.79	5,358,959,138.99

3．按担保物金额列示

项目	期末公允价值	期初公允价值
债券	4,659,138,797.80	6,253,365,858.51

项目	期末公允价值	期初公允价值
合计	4,659,138,797.80	6,253,365,858.51

4．卖出回购金融资产款按剩余期限分类

剩余期限	期末余额	利率区间	期初余额	利率区间
1 个月内	3,974,116,155.79	1.92%-6.00%	5,166,414,700.63	2.05%-5.30%
1-3 个月			192,544,438.36	
合计	3,974,116,155.79		5,358,959,138.99	

注释 31. 代理买卖证券款

1．按业务

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务		
其中：个人	7,135,036,042.93	5,450,336,458.95
机构	2,261,918,152.91	535,541,411.40
小计	9,396,954,195.84	5,985,877,870.35
信用业务		
其中：个人	892,772,247.65	765,415,088.04
机构	128,467,487.47	40,565,285.66
小计	1,021,239,735.12	805,980,373.70
合计	10,418,193,930.96	6,791,858,244.05

注：受市场活跃度及交易量提升影响，期末代理买卖证券业务款项较期初增加 31.08 亿元、代理买卖期货业务款项增加 5.18 亿元。

2．按币种

项　目	期末账面余额			期初账面余额		
	外币	汇率	本币	外币	汇率	本币
人民币			10,388,634,926.15			6,761,649,352.13
美元	3,020,462.12	7.0795	21,383,361.58	3,168,825.73	6.9762	22,106,362.06
港币	8,950,780.85	0.9134	8,175,643.23	9,045,021.05	0.8958	8,102,529.86
合计			10,418,193,930.96			6,791,858,244.05

注释 32. 应付职工薪酬

1．应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	197,536,019.31	421,802,966.41	533,398,473.09	85,940,512.63
离职后福利-设定提存计划	281,016.00	6,613,236.98	6,709,408.34	184,844.64
辞退福利	97,546.51	8,056,236.88	8,153,783.39	
合计	197,914,581.82	436,472,440.27	548,261,664.82	86,125,357.27

2．短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
（1）工资、奖金、津贴和补贴	182,392,529.15	381,022,207.97	496,275,015.10	67,139,722.02
（2）职工福利费		3,358,625.54	3,358,625.54	
（3）社会保险费	178,556.14	9,930,879.77	10,031,359.69	78,076.22
其中：基本医疗保险费	158,895.46	9,156,765.70	9,243,292.19	72,368.97
补充医疗报保险费				
工伤保险费	2,708.28	84,844.46	83,638.03	3,914.71
生育保险费	16,952.40	689,269.61	704,429.47	1,792.54
（4）住房公积金	20,867.69	20,674,397.85	20,695,265.54	
（5）工会经费和职工教育经费	14,937,777.67	6,808,704.24	3,024,536.18	18,721,945.73
（6）短期带薪缺勤				
（7）短期利润分享计划				
（8）其他	6,288.66	8,151.04	13,671.04	768.66
合计	197,536,019.31	421,802,966.41	533,398,473.09	85,940,512.63

3．设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	272,663.20	6,446,022.91	6,539,814.13	178,871.98
失业保险费	8,352.80	167,214.07	169,594.21	5,972.66
合计	281,016.00	6,613,236.98	6,709,408.34	184,844.64

注释 33. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	53,691,231.25	21,176.62
个人所得税	8,283,497.29	16,880,617.20
增值税	7,006,838.18	1,108,758.93
城市维护建设税	546,382.37	258,267.56
教育费附加	362,264.69	155,376.77
房产税	37,278.24	57,189.19
土地使用税	2,649.17	2,649.17
印花税	57,545.01	256,562.73
其他	2,389.06	3,577.51
合计	69,990,075.26	18,744,175.68

注：报告期内，公司收到期初预缴所得税退回 4,001.02 万元。

注释 34. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	437,204,475.21	486,728,922.83
合计	437,204,475.21	486,728,922.83

1.按款项性质列示的其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
业务保证金	337,902,385.78	401,389,689.50
应付融资款	64,674,246.57	63,028,767.12
往来款	21,701,775.73	14,487,799.31
房租及水电费	10,305,830.45	3,098,122.06
其他	2,620,236.68	4,724,544.84
合计	437,204,475.21	486,728,922.83

注释 35. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的应付债券	2,921,715,054.98	2,274,584,221.65
合计	2,921,715,054.98	2,274,584,221.65

1. 一年内到期的非流动负债的明细

债券名称	期初余额	本期计提利息	本期支付利息	重分类	期末余额
16 国盛 01		14,139,411.66	27,775,000.00	571,367,803.35	557,732,215.01
16 国盛金	269,245,159.11	7,309,241.91			276,554,401.02
16 国盛控	3,270,372.45	19,339,726.03			22,610,098.48
17 国盛金	2,002,068,690.09	62,749,650.38			2,064,818,340.47
合计	2,274,584,221.65	103,538,029.98	27,775,000.00	571,367,803.35	2,921,715,054.98

注：公司债券“16 国盛 01”到期日为 2021 年 5 月 24 日，公司于报告期末将其重分类至一年内到期的非流动负债。

注释 36. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
期货风险准备金	5,292,773.45	5,065,338.72
应付期货投资者保障基金	13,981.32	11,660.68
待转销项税	50,357.48	1,037,084.48
其他	119,105.87	
合计	5,476,218.12	6,114,083.88

注释 37. 应付债券

项目	期末余额	期初余额
16 国盛 01		571,367,803.35
16 国盛控	600,041,956.32	600,041,956.32
合计	600,041,956.32	1,171,409,759.67

1．应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	期初余额	本期计提利息	本期支付利息	重分类	期末余额
16 国盛 01	571,367,803.35	14,139,411.66	27,775,000.00	-557,732,215.01	
16 国盛控	600,041,956.32	19,339,726.03		-19,339,726.03	600,041,956.32
合计	1,171,409,759.67	33,479,137.69	27,775,000.00	-577,071,941.04	600,041,956.32

2．债券的基本信息

债券名称	发行规模（亿元）	发行日期	当前规模（亿元）	当前债券期限	当前票面利率
16 国盛 01	10.00	2016 年 5 月 24 日	5.56	3+2	5.00%
16 国盛金	10.00	2016 年 12 月 1 日	2.68	3+1+1	5.50%
16 国盛控	20.00	2016 年 12 月 1 日	6.00	3+2	6.50%
17 国盛金	20.00	2017 年 12 月 21 日	20.00	3+2	6.30%
合计	60.00		34.24		

注：期末根据到期日或回售选择权日将“16 国盛 01”、“16 国盛金”、“17 国盛金”应付本息及“16 国盛控”应付利息调整至一年内到期的非流动负债。

注释 38.预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
诉讼事项	118,681.32	170,139.64	根据已有判决计提
合计	118,681.32	170,139.64	

注释 39. 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	13,139,306.20	929,023.60	1,854,441.18	12,213,888.62	政府奖励及补助
合计	13,139,306.20	929,023.60	1,854,441.18	12,213,888.62	

1. 与政府补助相关的递延收益

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
入驻湖南金融中心机构奖励金	1,500,000.00			1,500,000.00	与收益相关
国盛证券总部过渡期办公场所租赁期补助资金	5,333,333.33		1,333,333.32	4,000,000.01	与收益相关
2018 年金融业和企业上市发展扶持基金	1,000,000.00			1,000,000.00	与收益相关
广州市金融发展专项资金	2,000,000.00			2,000,000.00	与收益相关
金融类企业落户资金 100 万元	1,000,000.00			1,000,000.00	与收益相关
2018 年第 27 批金融发展专项资金（一次性落户奖励）	1,733,333.33		66,666.66	1,666,666.67	与收益相关
2019 年下半年金融机构落户	33,600.00	3,700.00		37,300.00	与收益相关
深圳市政府房租补助	539,039.54			539,039.54	与收益相关
上海市金融局房租补贴		876,000.00	438,000.00	438,000.00	与收益相关
保就业计划		49,323.60	16,441.20	32,882.40	与收益相关
合计	13,139,306.20	929,023.60	1,854,441.18	12,213,888.62	

注释 40. 股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	1,935,084,653.00						1,935,084,653.00

注释 41. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）				
（1）投资者投入的资本	8,855,586,507.20			8,855,586,507.20
（2）同一控制下企业合并的影响	4,585,017.45			4,585,017.45
（3）购买子公司少数股权	918,781.77			918,781.77
其他资本公积	736,687.61		48,315,664.36	-47,578,976.75
合计	8,861,826,994.03		48,315,664.36	8,813,511,329.67

注：本期减少主要来源于联营公司 QD 报告期内的其他权益变动。

注释 42. 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
1、不能重分类进损益的其他综合收益								
2、以后将重分类进损益的其他综合收益	19,923,054.68	4,439,512.02		-1,598,996.16	67,502.37	5,971,005.81		25,894,060.49
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-1,729,192.56	-1,757,258.59				-1,757,258.59		-3,486,451.15
其他债权投资公允价值变动	221,249.38	270,009.49		-1,598,996.16	67,502.37	1,801,503.28		2,022,752.66
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备	288,689.58	-71,491.16				-71,491.16		217,198.42
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	21,142,308.28	5,998,252.28				5,998,252.28		27,140,560.56
其他综合收益合计	19,923,054.68	4,439,512.02		-1,598,996.16	67,502.37	5,971,005.81		25,894,060.49

注释 43. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	44,253,651.01			44,253,651.01
合计	44,253,651.01			44,253,651.01

注释 44. 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	154,347,784.41	88,731.86		154,436,516.27
交易风险准备	154,347,784.41			154,347,784.41
合计	308,695,568.82	88,731.86		308,784,300.68

注释 45. 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	406,834,197.71	600,115,330.16
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		71,391,099.76
调整后期初未分配利润	406,834,197.71	671,506,429.92
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-132,515,627.82	279,914,187.15
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	88,731.86	
应付普通股股利		
其他利润分配		
加：盈余公积弥补亏损		
设定受益计划变动额结转留存收益		
其他综合收益结转留存收益	-1,598,996.16	
所有者权益其他内部结转		
期末未分配利润	272,630,841.87	951,420,617.07

注释 46. 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,048,961.79	4,680,296.28		
其他业务	199,084.40		754,062.72	
合计	4,248,046.19	4,680,296.28	754,062.72	

注释 47. 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	**389,470,148.83**	**343,135,252.94**
其中：货币资金及结算备付金利息收入	120,031,129.21	88,721,268.13
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	152,219,768.98	99,409,796.28
买入返售金融资产利息收入	110,876,202.86	144,664,599.50
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	104,785,942.77	138,193,013.86
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	6,343,047.78	10,314,438.35
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		25,150.68
利息支出	**173,516,491.42**	**211,118,333.85**
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	55,774,181.74	35,595,413.85
拆入资金利息支出	39,126,135.49	44,840,319.42
其中：转融通利息支出	38,636,217.43	38,875,277.75
卖出回购金融资产款利息支出	47,899,247.19	96,495,552.98
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	15,553,434.22	11,835,645.43
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	14,139,411.66	21,669,300.94
其中：次级债券利息支出		
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	1,024,081.12	682,101.23
利息净收入	**215,953,657.41**	**132,016,919.09**

注释 48. 手续费及佣金净收入

1. 手续费及佣金净收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
证券经纪业务净收入	**408,606,708.83**	**225,962,350.73**
——证券经纪业务收入	513,827,768.92	310,608,049.66
其中：代理买卖证券业务	247,490,317.58	216,683,616.06
交易单元席位租赁	205,905,805.52	53,615,398.61
代销金融产品业务	8,005,529.19	2,602,417.95

项目	本期发生额	上期发生额
信用交易业务	52,426,116.63	37,706,617.04
——证券经纪业务支出	105,221,060.09	84,645,698.93
其中：代理买卖证券业务	90,324,256.04	75,269,990.51
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		279,477.90
信用交易业务	14,896,804.05	9,375,708.42
期货经纪业务净收入	**4,545,785.31**	**3,369,765.61**
——期货经纪业务收入	4,545,785.31	8,289,917.49
——期货经纪业务支出		4,920,151.88
投资银行业务净收入	**85,967,509.60**	**66,761,316.81**
——投资银行业务收入	85,967,509.60	66,906,599.83
其中：证券承销业务	65,416,220.31	18,147,608.04
证券保荐业务		
财务顾问业务	20,551,289.29	48,758,991.79
——投资银行业务支出		145,283.02
其中：证券承销业务		145,283.02
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	**37,941,160.52**	**34,933,349.55**
——资产管理业务收入	38,727,004.97	37,972,571.74
——资产管理业务支出	785,844.45	3,039,222.19
基金管理业务净收入	**887,318.64**	**892,830.75**
——基金管理业务收入	887,318.64	892,830.75
——基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	**15,523,173.08**	**1,424,995.73**
——投资咨询业务收入	15,523,173.08	1,424,995.73
——投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入		
——其他手续费及佣金收入		
——其他手续费及佣金支出		
合计	**553,471,655.98**	**333,344,609.18**
其中：手续费及佣金收入合计	659,478,560.52	426,094,965.20

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金支出合计	106,006,904.54	92,750,356.02
其中：财务顾问业务净收入	20,551,289.29	48,758,991.79
—并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司		
—并购重组财务顾问业务净收入--其他		
—其他财务顾问业务净收入	20,551,289.29	48,758,991.79

2．代理销售金融产品业务

项目	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	1,441,352,739.49	6,630,927.13	644,153,600.26	897,877.05
信托	16,902,000.00	274,729.75		
银行理财产品			29,771,000.00	150,655.26
资管计划、债券等	2,170,000,000.00	1,099,872.31	4,894,000,000.00	1,553,885.64
合计	3,628,254,739.49	8,005,529.19	5,567,924,600.26	2,602,417.95

3．资产管理业务

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	29	41	1
期末客户数量	2,400	41	2
其中：个人客户	2,362		
机构客户	38	41	2
期初受托资金	2,774,346,715.90	29,024,676,240.11	315,105,750.00
其中：自有资金投入	129,021,071.32		
个人客户	1,394,212,371.09		
机构客户	1,251,113,273.49	29,024,676,240.11	315,105,750.00
期末受托资金	3,505,524,886.17	22,616,694,896.13	294,543,750.00
其中：自有资金投入	135,471,566.37		
个人客户	2,395,272,575.69		
机构客户	974,780,744.11	22,616,694,896.13	294,543,750.00
期末主要受托资产初始成本	3,041,389,064.04	20,690,268,387.45	294,543,750.00
其中：股票	21,113,804.00		

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
国债			
其他债券	1,915,964,432.32	3,531,125,671.89	
基金	82,123,960.17		
其他非标化资产	1,022,186,867.55	17,159,142,715.56	294,543,750.00
当期资产管理业务净收入	10,460,706.48	27,358,106.30	122,347.74

注释 49. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市建设维护税	2,972,818.48	2,846,407.20
教育费附加	2,135,929.89	2,040,251.81
房产税	102,751.28	136,562.38
土地使用税	5,461.02	5,461.02
印花税	185,575.60	239,877.72
车船使用税		27,380.00
其他	36,017.48	63,792.51
合计	5,438,553.75	5,359,732.64

注释 50. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
员工工资及福利费	426,949,912.81	413,862,525.89
场地设备租赁费	71,561,357.44	71,512,103.34
折旧、摊销及维修费	36,431,457.75	29,980,969.92
电子设备运转费	24,822,860.65	14,721,252.17
业务招待费	22,963,754.00	21,279,911.24
办公费	14,841,131.64	21,185,313.86
差旅费	13,257,967.70	17,010,147.56
审计、咨询及广告宣传费	11,643,787.56	12,403,517.18
交易所费用	8,557,256.89	1,376,679.21
证券投资者保护基金、期货准备金	4,617,135.07	15,551,346.47
佣金及劳务支出	425,720.63	
其他	7,926,421.23	15,382,398.44
合计	643,998,763.37	634,266,165.28

注释 51. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
员工工资及福利费	3,501,239.77	16,120,066.15
办公费		912,628.45
其他	681,705.84	261,812.93
合计	4,182,945.61	17,294,507.53

注释 52. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	91,044,097.77	135,106,272.82
减：利息收入	603,889.05	4,488,243.92
汇兑损益	28,082.98	61,034.24
其他（收益以“-”号填列）	25,072.29	24,599.47
合计	90,493,363.99	130,703,662.60

注：财务费用较上期减少主要是公司回购部分“16 国盛金”、“16 国盛控”债券，本期利息相应减少。

注释 53. 其他收益

1. 其他收益明细情况

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	7,080,148.34	8,394,454.54
其他税费手续费返还	1,476,210.62	49,941.88
增值税减免	783,314.92	1,245,141.75
其他		208,063.62
合计	9,339,673.88	9,897,601.79

2. 计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
南昌市新建区财政国库支付中心 国盛总部项目补助资金	1,333,333.32	4,545,454.54	收益相关
合肥市瑶海区政府促进金融业发展扶持资金	712,000.00		收益相关
江苏分公司收河西商务区管委会财政补贴	2,000,000.00		收益相关
收江西省财政厅拨付的2018年金融发展奖补专项资金		320,000.00	收益相关
收到南宁市金融办奖励		500,000.00	收益相关
政府奖励开办费		3,000,000.00	收益相关
上海金融局开办补贴	2,000,000.00		收益相关
上海金融局房租补贴	438,000.00		收益相关

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
浦东新区财政扶持金		29,000.00	收益相关
稳岗补贴	447,304.06		收益相关
深圳分公司收金融发展专项资金（一次性落户奖励）	66,666.66		收益相关
南京庐山路证券营业部收财政补贴	4,844.30		收益相关
山东分公司收金融企业租房补助	78,000.00		收益相关
合计	7,080,148.34	8,394,454.54	收益相关

注释 54. 投资收益

1. 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-27,565,104.47	99,449.33
处置长期股权投资产生的投资收益	-3,505,129.90	
金融工具投资收益	94,549,551.43	351,625,742.03
其中：持有期间取得的收益	154,473,376.45	292,476,624.88
—交易性金融资产	154,473,376.45	226,647,172.80
—债权投资		65,829,452.08
—其他债权投资		
—其他权益工具投资		
—衍生金融工具		
—交易性金融负债		
处置金融工具取得的收益	-59,923,825.02	59,149,117.15
—交易性金融资产	-51,003,355.07	67,241,404.59
—债权投资		
—其他债权投资	-47.17	-3,565,769.43
—衍生金融工具	-18,050,475.25	-4,526,518.01
—交易性金融负债	9,130,052.47	
合计	63,479,317.06	351,725,191.36

注释 55. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-90,519,786.96	393,965,566.70
其中：—债券	-50,727,671.66	-87,466,934.61
—股票	7,832,345.75	524,053,580.00
—理财产品	-10,577.52	
—信托计划	-48,851,678.81	-51,808,639.29

—资管计划	-572,319.10	3,555,584.29
—基金	1,810,114.38	5,631,976.31
其他非流动金融资产	3,340,073.14	-45,351,946.00
交易性金融负债	1,332,560.99	
衍生金融工具	-9,351,534.72	-2,074,992.64
合计	-95,198,687.55	346,538,628.06

注释 56. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款减值准备	22,382,035.35	-31,113.64
买入返售金融资产减值准备	48,325,759.80	44,387,670.84
其他应收款减值准备	23,332,772.04	3,799,061.05
融出资金减值准备	618,725.46	-45,368.04
债权投资减值准备		-2,910,544.33
其他债权投资减值准备	-71,491.16	-240,102.39
应收利息减值准备	1,938,039.00	
合计	96,525,840.49	44,959,603.49

注释 57. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置	58,394.61	67,251.17	58,394.61
合计	58,394.61	67,251.17	58,394.61

注释 58. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约金	1,004,829.24		1,004,829.24
非流动资产报废收益	17,971.08	5,066.31	17,971.08
政府补助		52,000.00	
其他	96,919.48	13,347.12	96,919.48
合计	1,119,719.80	70,413.43	1,119,719.80

注释 59. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠	5,620,896.21	2,689,360.00	5,620,896.21
违约金	2,982,452.26	302,050.46	2,982,452.26
非流动资产报废损失	600,637.13	78,397.20	600,637.13

罚款滞纳金	907.02	1,841.36	907.02
其他	28,615.68	203,325.24	28,615.68
合计	9,233,508.30	3,274,974.26	9,233,508.30

注：本期营业外支出较上期增加，主要来源于本期发生的对外捐赠及因公司优化业务网点导致的违约金支出增加。

注释 60. 所得税费用

1．所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	61,433,656.29	43,254,639.54
递延所得税费用	-30,374,238.62	15,437,176.46
合计	31,059,417.67	58,691,816.00

2．会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-101,779,865.91
按法定/适用税率计算的所得税费用	-25,444,966.48
子公司适用不同税率的影响	10,475,752.37
调整以前期间所得税的影响	349,113.68
非应税收入的影响	-12,287,705.15
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,853,066.70
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-208,090.73
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	54,322,247.27
所得税费用	31,059,417.67

注释 61. 现金流量表附注

1．收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
清算款	719,955,968.67	212,078,383.68
往来款	11,651,586.26	43,104,165.81
政府补助	7,639,998.73	22,465,542.36
利息收入	603,481.45	4,488,643.97
营业外收入-其他	95,399.48	18,413.43
业务保证金		9,845,662.76
其他收入	173,736.58	836,269.47
合计	740,120,171.17	292,837,081.48

2．支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
业务保证金	843,122,699.36	312,565,690.24
管理费	177,476,592.03	182,518,580.29
清算款	39,326,373.20	274,058,956.53
营业外支出-其他	8,533,305.49	2,691,201.36
企业间往来、其他	89,164,679.03	199,045,458.20
合计	1,157,623,649.11	970,879,886.62

3．支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
其他	5,000,000.00	
合计	5,000,000.00	

4．收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
应付融资款		60,000,000.00
合计		60,000,000.00

注释 62．现金流量表补充资料

1．现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-132,839,283.58	279,894,823.46
加：信用减值准备	96,525,840.49	44,959,603.49
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,280,832.02	14,066,945.30
无形资产摊销	8,137,320.23	7,250,962.64
长期待摊费用摊销	16,526,191.61	11,245,344.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-58,394.61	-67,251.17
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	582,666.05	73,330.89
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	95,198,687.55	-346,538,628.06
财务费用（收益以“－”号填列）	160,976,954.06	192,370,987.61
投资损失（收益以“－”号填列）	27,582,175.13	-65,219,120.35
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-31,715,477.54	14,915,021.82
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	1,408,741.30	522,154.64
存货的减少（增加以“－”号填列）	2,983,276.17	
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	559,547,315.46	-1,601,684,742.14
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	2,186,348,574.56	2,991,678,119.70

汇兑损失的减少（增加以“－”号填列）	-301,628.50	-30,425.77
经营活动产生的现金流量净额	3,007,183,790.40	1,543,437,126.71
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	12,229,849,298.86	8,590,495,328.41
减：现金的期初余额	8,154,348,020.42	6,218,667,719.09
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	4,075,501,278.44	2,371,827,609.32

2．现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	12,229,849,298.86	8,154,348,020.42
其中：库存现金	4,952.37	28,200.53
可随时用于支付的银行存款	10,074,322,152.88	7,329,565,905.70
可随时用于支付的其他货币资金	317,102.03	295,894.52
可随时用于支付的结算备付金	2,155,205,091.58	824,458,019.67
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	12,229,849,298.86	8,154,348,020.42
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

注释 63. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	余额	受限原因
存出保证金	515,556,329.14	质押/担保品
交易性金融资产	4,761,156,666.83	质押/已登记回售/中签新股暂未上市交易
其他债权投资	125,486,916.66	质押/已登记回售
合计	5,402,199,912.63	

注释 64. 外币货币性项目

1．外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			37,912,806.04
其中：美元	3,744,669.21	7.0795	26,510,384.42
港币	12,483,571.30	0.9134	11,402,421.62
结算备付金			9,214,345.77
其中：美元	914,413.94	7.0795	6,473,593.49
港币	3,000,604.64	0.9134	2,740,752.28
存出保证金			2,368,165.00
其中：美元	270,000.00	7.0795	1,911,465.00
港币	500,000.00	0.9134	456,700.00
其他应收款			479,578.67
其中：美元	67,857.49	7.0795	479,578.67
应付账款			18,646.22
其中：美元	2,427.96	7.0795	17,188.74
港币	1,595.66	0.9134	1,457.48
其他应付款			10,960.80
其中： 港币	12,000.00	0.9134	10,960.80

2．**境外经营实体说明**

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	选择依据
Guosheng (Hong Kong) Investment Limited	香港	港币	公司主要结算货币

注释 65 政府补助

政府补助种类	本期发生额	计入当期损益的金额	备注
计入递延收益的政府补助	912,582.40	1,837,999.98	
计入其他收益的政府补助	7,080,148.34	8,394,454.54	
合计	7,992,730.74	10,232,454.52	

七、 合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

本期无此事项

（二）同一控制下企业合并

本期无此事项

（三）其他原因的合并范围变动

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）

				直接	间接
深圳弘大智合投资合伙企业（有限合伙）	深圳市	深圳市	投资咨询、创业投资	99.95	0.05

注：2020 年 3 月公司及子公司完成对深圳弘大智合投资合伙企业（有限合伙）的出资，将其纳入合并报表范围。

八、 在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1．企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
国盛证券有限责任公司	南昌市	南昌市	证券经纪、投资等	100.00		非同一控制收购
国盛期货有限责任公司	上海市	上海市	商品期货经纪、金融期货经纪		97.55	非同一控制收购
国盛证券资产管理有限公司	深圳市	深圳市	证券资产管理业务		100.00	非同一控制收购
国盛弘远（上海）投资有限公司	上海市	上海市	股权投资、财务咨询		100.00	非同一控制收购
深圳国盛前海投资有限公司	深圳市	深圳市	股权投资	100.00		直接设立
Guosheng（Hong Kong) Investment Limited	香港	香港	投资	100.00		直接设立
Guosheng International Investment Limited	BVI Islands	BVI Islands	投资		100.00	直接设立
Guosheng Internet Investment Management Limited	Cayman Islands	Cayman Islands	投资		100.00	直接设立
Kingley Ying Fat Paper Products & Printing Limited	香港	香港	纸品制造		100.00	非同一控制收购
Guosheng Global Investment Limited	BVI Islands	BVI Islands	投资	100.00		直接设立
珠海横琴极盛科技有限公司	上海市	珠海市	计算机软硬件，计算机系统集成技术开发，技术服务等	100.00		直接设立
深圳前海国盛科技有限公司	深圳市	深圳市	计算机软硬件，计算机系统集成技术开发，技术服务等	100.00		直接设立
北京国盛互联信息咨询有限公司	北京市	北京市	经济贸易咨询；企业管理咨询等	100.00		直接设立
天津国盛信安科技有限公司	天津市	天津市	计算机网络技术、电子信息技术、数据处理技术开发等	100.00		非同一控制收购
深圳前海弘大嘉豪资本管理有限公司	深圳市	深圳市	受托资产管理、投资管（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；股权投资；创业投资业务	100.00		非同一控制收购
广州极盛融资租赁有限公司	广州市	广州市	融资租赁服务;汽车租赁; 机械设备租赁;建筑工程机械与设备租赁;计算机及通讯设备租赁;自有设备租赁;汽车销售;二手车租赁，房屋租赁等	100.00		直接设立
上海钰信金融信息服务有限公司	上海市	上海市	金融信息服务，金融产品的研究开发、设计、咨询服务	100.00		直接设立
上海多专科技有限公司	上海市	上海市	网络科技、信息科技、软件科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，计算机软件开发、计算机硬件安装、维修，商务信息咨询	100.00		非同一控制收购
深圳弘大智合投资合伙企业（有限合伙）	深圳市	深圳市	投资咨询；创业投资服务	99.95	0.05	直接设立

2．重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例(%)	本期归属于少数股东损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
国盛期货有限责任公司	2.45	-323,655.76		2,166,394.34

3．重要非全资子公司的主要财务信息

项目	期末余额	期初余额
	国盛期货有限责任公司	国盛期货有限责任公司
流动资产	959,715,268.60	326,561,324.86
非流动资产	16,361,592.32	15,509,420.12
资产合计	976,076,860.92	342,070,744.98
流动负债	887,214,602.27	240,436,046.95
非流动负债	438,000.00	
负债合计	887,652,602.27	240,436,046.95
营业收入	10,308,153.40	13,743,716.15
净利润	-13,210,439.38	-16,173,562.37
综合收益总额	-13,210,439.38	-16,173,562.37
经营活动现金流量	-47,029,056.11	83,483,986.49

（二）在合营安排或联营企业中的权益

1．重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		会计处理方法
				直接	间接	
江信基金管理有限公司	北京市	北京市海淀区	资本市场服务		30.00	权益法
广州仁诺互联网小额贷款有限公司	广州市	广州市越秀区长堤大马路 354 号第三层	货币金融服务	45.00		权益法
宁波梅花天使投资管理有限公司	宁波市	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 E0403	投资管理服务		12.50	权益法
Qudian Inc.	厦门市	Cayman IsLands	消费金融服务		4.99	权益法

（1）在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明

公司在 QD 的持股比例不同于表决权比例。根据 QD 现行有效《公司章程》（2017 年 5 月审议通过），QD 已发行股本包括 A 类和 B 类普通股， B 类普通股有权按每股十票进行表决， A 类普通股按每股一票进行表决。于 2019 年 12 月 31 日，公司间接持有 QD A 类普通股 1,277 万股，占总股本的比例为 5.03%，享有 QD 股东大会 1.55%的表决权。2020 年 4

月 25 日，香港投资与 QD 控股股东 Qufenqi Holding Limited 签署协议，取得其持有的 4,125,698 股 B 类普通股的表决权代理。报告期末，公司间接持有 QD A 类普通股 1,267 万股，占其总股本的比例为 4.99%，可以行使其股东大会 6.54%的表决权，并享有其六分之一的董事会席位。

（2）持有 20%以下表决权但具有重大影响的判断依据

深圳投资对珠海凡泰极客科技有限责任公司持股比例 10%，该公司董事会 3 人，深圳投资向其委派 1 名董事，具有重大影响；深圳投资对宁波梅花天使投资管理有限公司持股比例 12.5%，该公司董事会 3 人，深圳投资向其委派 1 名董事，具有重大影响；深圳投资对沿海惠融科技（北京）有限公司持股比例 10%，该公司董事会 3 人，深圳投资向其委派 1 名董事，具有重大影响；香港投资对 QD 持股比例 4.99%，可以行使其股东大会 6.54%的表决权，该公司董事会 6 人，香港投资向其委派 1 名董事，具有重大影响。

（3）持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据。

本期无此事项

2．重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额			
	江信基金管理有限公司	广州仁诺互联网小额贷款有限公司	宁波梅花天使投资管理有限公司	Qudian Inc.
流动资产	194,640,701.52	103,665,787.92	52,324,811.70	13,821,462,000.00
非流动资产	4,532,485.42	6,805.30	119,281,897.00	1,234,420,000.00
资产合计	199,173,186.94	103,672,593.22	171,606,708.70	15,055,882,000.00
流动负债	1,984,341.96	672,499.35	22,338,332.81	3,097,741,000.00
非流动负债	1,407,114.45			1,490,070,000.00
负债合计	3,391,456.41	672,499.35	22,338,332.81	4,587,811,000.00
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	195,781,730.53	103,000,093.87	149,268,375.89	10,468,071,000.00
按持股比例计算的净资产份额	58,734,519.16	46,350,042.23	18,658,546.99	522,424,612.04
调整事项				
—商誉			82,309,501.94	
对联营企业权益投资的账面价值	58,734,519.16	46,350,042.23	100,968,048.93	522,424,612.04
存在公开报价的权益投资的公允价值				152,485,350.50
营业收入	22,741,257.20		11,686,087.74	957,861,000.00
净利润	-11,639,730.60	2,387,419.01	4,084,972.87	-486,480,000.00
其他综合收益				-1,377,000.00
综合收益总额	-11,639,730.60	2,387,419.01	4,084,972.87	-487,857,000.00

企业本期收到的来自联营企业的股利				

续：

项目	期初余额/上年度发生额			
	江信基金管理有限公司	广州仁诺互联网小额贷款有限公司	宁波梅花天使投资管理有限公司	Qudian Inc.
流动资产	119,067,333.93	101,125,158.70	45,230,996.67	17,023,490,766.00
非流动资产	108,149,687.06	12,726.64	116,281,897.67	1,338,112,804.00
资产合计	227,217,020.99	101,137,885.34	161,512,894.34	18,361,603,570.00
流动负债	18,388,445.41	525,210.48	16,329,490.65	3,897,321,228.00
非流动负债	1,407,114.45			2,540,230,713.00
负债合计	19,795,559.86	525,210.48	16,329,490.65	6,437,551,941.00
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	207,421,461.13	100,612,674.86	145,183,403.02	11,924,051,629.00
按持股比例计算的净资产份额	62,226,438.34	45,275,703.69	18,147,925.37	598,190,067.33
调整事项				
—商誉			82,309,501.94	
对联营企业权益投资的账面价值	62,226,438.34	45,275,703.69	100,457,427.31	598,190,067.33
存在公开报价的权益投资的公允价值				419,595,408.54
营业收入	46,452,799.47			
净利润	5,873,710.44	299,090.11		
其他综合收益	-18,200.00			
综合收益总额	5,855,510.44	299,090.11		
企业本期收到的来自联营企业的股利				

3．不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
联营企业投资账面价值合计	47,083,348.11	50,383,554.09
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-3,451,759.35	-1,828,460.57
其他综合收益		
综合收益总额	-3,451,759.35	-1,828,460.57

（三）在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本公司主要在金融投资等业务中涉及结构化主体，这些结构化主体通常以募集资金的方式购买资产。本公司会分析判断是否对这些结构化主体存在控制，以确定是否会将其纳入合并财务报表范围，本公司在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益的相关信息如下：

1. 本公司发起设立的结构化主体

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发起设立的资产管理计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其募资方式是向投资者发行投资产品。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入及业绩报酬。

截止 2020 年 6 月 30 日，本公司通过直接持有本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益，在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：万元

项目	期末账面价值	期末最大损失敞口
交易性金融资产	14,608.19	14,608.19

截止 2020 年 6 月 30 日，本公司从本公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的资产管理计划中获取的管理费收入、手续费收入及业绩报酬为人民币 3,047.94 万元。

2. 第三方金融机构发起的结构化主体

截止 2020 年 6 月 30 日，本公司通过直接投资在第三方金融机构发起的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

单位：万元

项目	期末账面价值	期末最大损失敞口
交易性金融资产	36,022.24	36,022.24
其他非流动金融资产	200.01	200.01

3. 未纳入合并范围的相关说明

以上结构化主体因不满足“拥有对被投资方的权力因素”或虽满足拥有对被投资方的权力但不满足“有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额”的条件，因此未纳入合并范围。

九、 与金融工具相关的风险披露

（一）风险管理政策及组织架构

1．风险管理政策

公司风险管理的目标是建立健全与公司发展战略相适应的全面风险管理体系，打造专业的风险管理团队，树立合法合规、稳健经营的风险管理文化，确保公司承担的风险水平在风险偏好范围之内。

公司施行全面风险管理遵循以下基本原则：（1）全覆盖原则：公司全面风险管理覆盖各部门、分支机构和所有子公司，建立公司集中统一的风险管理体系；（2）健全性原则：全面风险管理应当做到事前、事中、事后管控相统一，覆盖公司所有业务、部门和人员，渗透到决策、执行、监督、反馈等各个环节，确保不存在风险管理的空白或者漏洞；（3）指标化原则：建立健全公司全面风险管理指标化体系，实行各类风险指标的分级管理、限额控制机制；（4）独立性原则：公司保障首席风险官、风险管理职能部门和风险管理人员履职的独立性。

2．风险管理组织架构

公司全面风险管理的组织架构分为五个层级：第一层级为董事会（下设有风险控制委员会）和监事会；第二层级为经理层（下设有风险管理委员会）和首席风险官；第三层级为风险管理部及各类专业风险管理部门；第四层级为各业务部门、分支机构和子公司；第五层级为公司的全体员工。

董事会是全面风险管理工作的领导机构，对公司整体的风险管理体系建设和有效运行负最终责任。董事会下设风险控制委员会。风险控制委员会的主要职责是推进风险文化建设；审议公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；审批公司风险控制指标半年度、年度情况报告；审批公司风险管理体系评估报告；监督、检查公司风险管理制度执行和风险管理履职情况；建立与首席风险官的直接沟通机制及董事会授权的其他职责。监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

公司经理层具体负责公司的全面风险管理工作，并向公司董事会负责，主要职责包括审批除风险管理基本制度之外的公司风险管理办法，并适时调整；审批公司风险限额指标体系的分解及相关事宜；审批公司压力测试相关事宜；审议公司风险管理信息技术系统建设预案，提交董事会审批；审批风险管理部门提交的风险管理报告及董事会授权的其他风险管理职责。风险管理委员会由公司分管副总裁、首席风险官、办公室、财务管理总部、合规法律部、风险管理部以及公司各业务部门主要负责人组成，分管副总裁任主任。在经理层授权范围内履行全面风险管理相关职责。首席风险官为公司负责全面风险管理的高级管理人员，由董事会聘任和解聘，向董事会及其风险控制委员会、经理层及风险管理委员会负责并报告工作。

风险管理部是公司风险管理的核心部门，履行公司全面风险管理职能；资金运营部负责流动性风险管理；办公室负责声誉风险管理；合规法律部负责合规风险管理；信息技术总部负责防范和控制公司各种信息系统引发的操作风险；运营管理总部负责防范和控制清算和结

算风险；人力资源总部负责监督各项人力资源管理制度的实施，防范和控制人力资源风险；行政管理部负责控制和防范经营场所安全风险；财务管理总部负责财务安全风险管理；内核总部负责对公司投资银行业务进行内核审核；稽核监察部负责对公司全面风险管理的充分性和有效性进行评估和审计。

公司各业务部门、分支机构和子公司负责人为风险管理的第一责任人，履行本部门风险管理职能，并主动接受风险管理职能部门的组织、协调、指导和监督。各业务部门、分支机构和子公司的合规风控专员具体组织落实本单位的风险管理事宜，对业务部门、分支机构和子公司负责人负责，并接受风险管理部门的工作指导。

风险管理是公司所有员工的共同责任。公司各单位负责人应当在决策中全面考虑与业务相关的各类风险，并承担风险管理的直接责任。公司员工必须恪守职业道德底线，必须从内心敬畏法律与规章，保护公司和个人声誉不受损害。

公司在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险和合规风险等。本公司制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险，并设定适当的风险指标、风险限额、风险政策及内部控制流程，通过信息系统支持和有效的机制持续管理上述各类风险。

（二）信用风险

信用风险一般是指因客户、交易对手未履行合约责任或信用资质恶化而带来损失的风险。本公司的货币资金主要存放在国有商业银行或大型股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

本公司的信用风险主要来自三个方面：一是本公司代理客户买卖证券交易，若本公司没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本公司有责任代客户进行结算而造成信用损失的风险。二是融资融券、股票质押式回购等证券融资类业务的信用风险，指客户未能履行合同约定而带来损失的风险。三是信用类产品投资的违约风险，公司投资的信用类产品的融资人或者发行人出现违约、拒绝支付到期本息、资质恶化导致公司承受资产损失和收益变化的风险。

对于经纪业务产生的信用风险，本公司代理客户进行的证券及期货交易均以全额保证金结算，很大程度上控制了与本公司交易业务量相关的结算风险。

对于证券融资类业务信用风险，本公司对重点客户的维保比例及其主要持仓证券集中度、市值规模进行监控，同时会对重点客户和质押股票的市场负面舆情进行监控，并对一批持仓退市、暂停上市证券的客户提前预警，对于低于平仓线的客户，公司在必要提示之后会采取强制平仓、司法追索的方式，控制此类业务的信用风险。

对于信用类产品投资产生的信用风险，本公司建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本公司债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总，并建立了相应的信用评级系统，通过专业的模型对债券评级进行划分。

1．担保物及其他信用增级措施

本公司采用一系列政策和信用增级措施来降低信用风险敞口至可接受水平。其中，最为普遍的方法是提供抵押物或担保。本公司根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。对于融出资金和买入返售协议下的担保物主要为股票、债券和基金等。本公司管理层会定期检查担保物的市场价值，根据相关协议要求追加担保物，并在进行损失准备的充足性审查时监视担保物的市场价值变化。

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除减值准备后的账面价值。本公司最大信用风险敞口金额列示如下：

项目	期末余额
货币资金	10,077,355,097.96
结算备付金	2,155,205,091.58
融出资金	5,285,092,771.56
交易性金融资产	7,216,448,620.28
衍生金融资产	
存出保证金	1,355,464,620.99
应收账款	278,226,790.27
应收利息	12,986,111.48
其他应收款	174,979,641.45
买入返售金融资产	3,108,076,794.77
一年内到期的非流动资产	
其他流动资产	
其他债权投资	235,889,772.88
其他权益工具投资	100,000,000.00
其他非流动金融资产	1,000,073.13
最大信用风险敞口	30,000,725,386.35

（三）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

由于公司自营业务规模及融资类业务规模较大，公司经营过程中易受宏观政策、市场变化、经营状况、客户信用等因素影响，并可能因资产负债结构不匹配而引发流动性风险。公

司核心流动性风险指标均满足监管所设定的预警要求，各期限结构内流动性风险敞口始终保持在合理的范围内，可保证在压力情景下持续稳健运营，整体流动性风险可控。公司建立了流动性风险管理办法及配套制度，明确了流动性风险限额、融资渠道、流动性风险应急计划、流动性风险报告机制等，有效控制和防范流动性风险。公司持续充足的资金储备降低了流动性风险发生的可能，并保证了公司在复杂市场环境下的平稳运营能力。面对未来不确定的市场环境，公司将继续积极开展资产负债管理，在保障安全性、流动性的基础上，提升资金使用效率，保障公司稳健运营。另一方面，公司通过进行流动性应急演练，测试公司压力情况下的融资渠道和优质流动资产变现能力，不断提升公司流动性风险应对能力。

本公司各项金融负债的合同现金流量按剩余到期日列示如下：

项目	期末余额				
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1 年-5 年	合计
金融负债：					
短期借款	-	-	-	-	
应付短期融资款	721,274,698.63	808,314,931.51	1,531,665,331.09	-	3,061,254,961.22
拆入资金	200,610,514.21	711,627,777.78	1,676,769,444.44	-	2,589,007,736.43
衍生金融负债	-	-	110,837,975.30	-	110,837,975.30
交易性金融负债	401,533,600.01	-	-	-	401,533,600.01
应付账款	912,672,505.97	-	31,999,411.19	8,233.64	944,680,150.80
卖出回购金融资产款	3,974,577,923.04	-	-	-	3,974,577,923.04
代理买卖证券款	10,418,193,930.96	-	-	-	10,418,193,930.96
其他应付款	3,420,715.82	-	369,109,512.82	76,500,000.00	449,030,228.64
一年内到期的非流动负债	-	-	2,991,500,694.46	-	2,991,500,694.46
应付债券	-	-	-	678,000,000.00	678,000,000.00
金融负债合计	16,632,283,888.64	1,519,942,709.28	6,711,882,369.30	754,508,233.64	25,618,617,200.86

（四）市场风险

市场风险是由于市场的一般或特定变化对货币、利率和衍生金融工具交易敞口头寸造成影响而产生。本公司主要涉及的市场风险是指在以自有资金进行各类投资时因证券市场价格变动、利率变动或汇率变动而产生亏损的风险。 本公司亦从事股票及债券承销业务，并需要对部分新股发行及债券承销作出余额认购承诺。该等情况下，任何未完成承销的部分由于市场环境变化造成的市场价低于承销价所产生的价格变动风险将由本公司承担。

本公司管理层确定了本公司所能承担的最大市场风险敞口政策，该风险敞口根据本公司风险偏好、资本状况、风险承受能力、业务规模情况综合制定。本公司根据风险敞口制定相关的投资规模限额和风险限额并分解到各投资部门，通过投资交易控制、风险价值、敏感性分析、压力测试、风险绩效评估以及盈亏、集中度、流动性的监控的综合使用来管理市场风险。

本公司由独立于业务部门的风险管理部对本公司整体的市场风险进行全面的评估、监测

和管理，并将评估、监测结果向各业务部门、公司管理层进行汇报。在具体实施市场风险管理的过程中，前台业务部门作为市场风险的直接承担者和一线管理人员，动态管理其持仓部分所暴露出的市场风险，并在风险暴露较高时主动采取降低风险敞口或风险对冲等操作；而风险管理一部的相关监控人员则会持续地直接与业务部门的团队沟通风险信息，讨论风险状态和极端损失情景等。同时，通过定期风险报告及时向公司管理层汇报公司整体及各业务部门的市场风险状况以及变化情况。

风险管理部门使用一系列量化方法来估计可能的市场风险损失，既包括在市场正常波动状况下的可能损失，也包括市场极端变动状况下的可能损失。风险管理一部主要通过 VaR 和敏感性分析的方式对正常波动情况下的短期可能损失进行衡量，同时，对于极端情况下的可能损失，则采用压力测试的方法进行评估。

1．汇率风险

汇率风险是指公司进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。公司除境外子公司持有以港币或美元为记账本位币的资产及负债外，其他外币资产及负债主要为 B 股业务交易手续费等佣金费用。公司于 2004 年 1 月取得证券类外汇经营许可资格，故存在因汇率波动而导致公司实现的外币利润在结汇时受到影响的风险敞口，但因子公司实际发生的 B 股业务及佣金收入占比较小，因此无重大外汇波动风险。资产负债表日公司的汇率风险敞口折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额		合计
	美元折合人民币	港币折合人民币	
货币资金	26,510,384.42	11,402,421.62	37,912,806.04
结算备付金	6,473,593.49	2,740,752.28	9,214,345.77
交易性金融资产	11,789,491.35		11,789,491.35
存出保证金			
应收账款			
其他应收款	726,357.99	3,612,095.15	4,338,453.14
其他非流动金融资产	220,550,412.00		220,550,412.00
金融资产合计	266,050,239.25	17,755,269.05	283,805,508.30
应付账款	17,188.74	1,457.48	18,646.22
其他应付款		10,960.80	10,960.80
代理买卖证券款	21,383,361.58	8,175,643.23	29,559,004.81
金融负债合计	21,400,550.32	8,188,061.51	29,588,611.83
资产负债表内敞口净额	244,649,688.93	9,567,207.54	254,216,896.47

2．利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

公司投资的主要生息金融资产为活期存款、定期存款、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金及债券投资；生息负债主要为短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产、代理买卖证券款、应付债券等。公司定期监测市场利率的变化，并根据债券市场的走势及判断，以及流动性管理的需要，灵活调整非权益类证券的配置和融入资金规模。公司资产负债表日的利率风险敞口如下:

项目	期末金额					
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1 年-5 年	5 年以上	合计
金融资产：						
货币资金	10,077,355,097.96					10,077,355,097.96
结算备付金	2,155,205,091.58					2,155,205,091.58
融出资金	243,725,147.05	1,200,468,317.37	3,842,476,019.84			5,286,669,484.26
交易性金融资产	7,079,939,109.67					7,079,939,109.67
衍生金融资产						
存出保证金		1,355,464,620.99				1,355,464,620.99
应收账款						
其他应收款						
买入返售金融资产	1,591,059,408.11	468,427,727.23	1,151,392,242.87			3,210,879,378.21
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产						
债权投资						
其他债权投资				235,889,772.88		235,889,772.88
其他权益工具投资						
其他非流动金融资产						
金融资产合计	21,147,283,854.37	3,024,360,665.59	4,993,868,262.71	235,889,772.88		29,401,402,555.55
金融负债：						
短期借款						
应付短期融资款	719,347,328.77	802,340,479.45	1,501,617,041.99			3,023,304,850.21

拆入资金	200,055,084.72	707,023,611.11	1,659,422,916.67			2,566,501,612.50
交易性金融负债	401,533,600.01					401,533,600.01
衍生金融负债						
应付账款						
卖出回购金融资产款	3,974,116,155.79					3,974,116,155.79
代理买卖证券款	10,418,193,930.96					10,418,193,930.96
其他应付款						
一年内到期的非流动负债			2,921,715,054.98			2,921,715,054.98
应付债券				600,041,956.32		600,041,956.32
金融负债合计	15,713,246,100.25	1,509,364,090.56	6,082,755,013.64	600,041,956.32		23,905,407,160.77
净敞口	5,434,037,754.12	1,514,996,575.03	-1,088,886,750.93	-364,152,183.44		5,495,995,394.78

3．价格风险

价格风险是指本公司所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本公司主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本公司的管理层在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择适当的投资品种进行投资。本公司的管理层定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。资产负债表日公司的价格风险敞口如下：

项目	期末余额
交易性金融资产	9,482,065,654.78
其中：债券	7,079,939,109.67
股票	1,039,548,249.02
基金	788,476,177.23
理财产品	92,695,096.79
资管计划	261,523,098.52
信托计划	219,883,923.55
其他债权投资	235,889,772.88
其他权益工具	100,000,000.00
其他非流动金融资产	282,837,543.13

项目	期末余额
权益工具投资	280,837,470.00
其他	2,000,073.13
最大风险敞口	10,100,792,970.79

十、 公允价值

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

（一）以公允价值计量的金融工具

项目	期末公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
	公允价值计量	公允价值计量	公允价值计量	
持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	1,794,631,006.56	7,284,861,135.05	402,573,513.17	9,482,065,654.78
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,794,631,006.56	7,284,861,135.05	402,573,513.17	9,482,065,654.78
（1）债券		6,880,976,002.62	198,963,107.05	7,079,939,109.67
（2）股票	1,037,638,929.33		1,909,319.69	1,039,548,249.02
（3）基金	756,992,077.23	31,484,100.00		788,476,177.23
（4）理财产品		2,239,010.57	90,456,086.22	92,695,096.79
（5）资管计划		248,749,785.14	12,773,313.38	261,523,098.52
（6）信托计划		121,412,236.72	98,471,686.83	219,883,923.55
2、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）衍生金融资产				
（三）其他债权投资		202,299,307.12	33,590,465.76	235,889,772.88
（四）其他权益工具投资			100,000,000.00	100,000,000.00
（五）其他非流动金融资产		1,000,073.13	281,837,470.00	282,837,543.13
持续以公允价值计量的资产总额	**1,794,631,006.56**	**7,488,160,515.30**	**818,001,448.93**	**10,100,792,970.79**
（一）交易性金融负债		401,533,600.01		401,533,600.01
1、以公允价值计量且其变动计入		401,533,600.01		401,533,600.01

项目	期末公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
	公允价值计量	公允价值计量	公允价值计量	
当期损益的金融负债				
（1）发行的交易性债券				
（2）其他		401,533,600.01		401,533,600.01
2、指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
（二）衍生金融负债		110,837,975.30		110,837,975.30
持续以公允价值计量的负债总额		**512,371,575.31**		**512,371,575.31**

（二）持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的交易性金融资产、衍生金融工具，其公允价值按资产负债表日的市场价格确定。

（三）持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于交易性金融资产、其他债权投资中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

（四）持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于非上市股权投资、债券投资、信托计划、理财产品、资管计划，本公司从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流量折现法、市场法等。这些金融工具公允价值的计量采用了重要的不可观察输入值，因此公司将其分为第三层次。不可观察输入值包括最近交易价格、加权平均资本成本、流动性折扣、市净率等。

（五）持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

项目	期初金额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				期末金额
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	其他	
（一）交易性金融资产	393,442,037.70	40,381,011.39		-40,096,980.42		304,584,125.53		295,736,681.03		402,573,513.17
债券				4,008,981.52		194,954,125.53				198,963,107.05
股票	7,581,605.86							5,672,286.17		1,909,319.69
理财产品	90,023,095.88			456,086.22		90,000,000.00		90,023,095.88		90,456,086.22
资管计划				-6,856,686.62		19,630,000.00				12,773,313.38
信托计划	295,837,335.96	40,381,011.39		-37,705,361.54				200,041,298.98		98,471,686.83
（二）其他债权投资	30,792,986.30			1,002,246.56	1,795,232.90					33,590,465.76
债券投资	30,792,986.30			1,002,246.56	1,795,232.90					33,590,465.76
（三）其他权益工具投资	100,000,000.00									100,000,000.00
中证金报价系统	100,000,000.00									100,000,000.00
（四）其他非流动金融资产	281,386,608.00			8,731,566.37		1,000,000.00		208,041,298.98	950,862.00	281,837,470.00
权益工具投资	281,386,608.00			6,500,000.00				8,000,000.00	950,862.00	280,837,470.00
其他						1,000,000.00				1,000,000.00
合计	805,621,632.00	40,381,011.39		-32,594,733.86	1,795,232.90	305,584,125.53		303,736,681.03	950,862.00	818,001,448.93

（六）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

除了上述以公允价值计量的金融资产和金融负债外，公司对其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债，如融出资金、买入返售金融资产、应收账款、应付债券、拆入资金、卖出回购金融资产款、应付账款等，公允价值与账面价值相若，根据会计政策的规定进行计量。

十一、 关联方及关联交易

（一）本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
张家港财智投资中心（有限合伙）	张家港	投资管理、咨询	250,001.00	17.06	17.06
深圳前海财智远大投资中心（有限合伙）	深圳	投资管理、咨询	180,001.00	13.35	13.35
北京凤凰财鑫股权投资中心（有限合伙）	北京	投资管理、咨询	150,001.00	7.42	7.42
北京凤凰财智创新投资中心（有限合伙）	北京	投资管理、咨询	120,001.00	3.49	3.49

本公司的实际控制人为杜力及其一致行动人张巍。与此有关的期后事项请见“十四、资产负债表日后事项（一）重要的非调整事项”。

（二）本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益

（三）本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八（二）在合营安排或联营企业中的权益。

（四）其他关联方情况

关联方名称	关联方与本公司的关系
杜力	本公司董事长
张巍	本公司副董事长、总经理
赵岑	本公司董事、董事会秘书、财务总监
李英明	本公司董事、副总经理
李娥	本公司董事、副总经理
杨志平	本公司董事
徐强国	本公司独立董事
邵彬	本公司独立董事
傅继军	本公司独立董事
叶强	本公司监事会主席
王晓龙	本公司监事
方胜玲	本公司监事
刘世明	本公司董事，自 2020 年 4 月 10 日不再任职
张李平	本公司独立董事，自 2020 年 4 月 10 日不再任职
周春生	本公司独立董事，自 2020 年 4 月 10 日不再任职
刘琛	本公司监事，自 2020 年 4 月 10 日不再任职
Lin, Chienher（林建何）	本公司副总经理，自 2020 年 4 月 10 日不再任职

雪松国际信托股份有限公司	本公司 5%以上股东
西藏迅杰新科科技有限公司	本公司 5%以上股东
北京凤凰财富资产管理有限公司	本公司董事长控制或担任董事、高级管理人员的企业
北京凤凰财富控股集团有限公司	本公司董事长控制或担任董事、高级管理人员的企业
北京凤凰财富投资管理有限公司	本公司董事长控制或担任董事、高级管理人员的企业
北京凤凰财鑫投资管理有限公司	本公司董事长控制或担任董事、高级管理人员的企业
北京凤凰财富创新投资有限公司	本公司董事长控制或担任董事、高级管理人员的企业
北京凤凰财富投资咨询有限公司	本公司董事长控制或担任董事、高级管理人员的企业
北京凤凰财富成长投资中心（有限合伙）	本公司董事长担任执行事务合伙人委派代表的企业
北京凤凰祥瑞互联投资基金（有限合伙）	本公司董事长担任执行事务合伙人委派代表的企业
北京凤凰鼎丰创业投资中心（有限合伙）	本公司董事长担任执行事务合伙人委派代表的企业
北京凤凰鼎耀创新投资中心（有限合伙）	本公司董事长担任执行事务合伙人委派代表的企业
北京凤凰日晟创新投资中心（有限合伙）	本公司董事长担任执行事务合伙人委派代表的企业
北京凤凰金服投资有限公司	本公司董事长控制或担任董事的企业
深圳华意实业投资有限公司	本公司董事长控制或担任董事的企业
北京凤凰鼎耀投资管理有限公司	本公司董事长控制或担任董事的企业
深圳乐丰投资管理有限公司	本公司董事长控制或担任董事的企业
宁波梅山保税港区励锐投资管理有限公司	本公司董事长控制或担任董事的企业
北京悟空保科技集团有限公司	本公司董事担任董事的企业
北京左江科技股份有限公司	本公司董事担任董事的企业
上海程欧信息咨询合伙企业（有限合伙）	本公司董事担任执行事务合伙人的企业
海南阿凡题科技有限公司	本公司董事担任董事的企业
上海勰信企业发展中心（有限合伙）	本公司董事之关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的企业
上海星尔企业管理咨询事务所	本公司董事之关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的企业
上海运昌机械设备有限公司	本公司董事之关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的企业
乐歌人体工学科技股份有限公司	本公司董事担任董事的企业
江苏诺泰澳赛诺生物制药股份有限公司	本公司董事担任董事的企业
上海庇寅企业管理事务所	本公司董事之关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的企业
中华财务咨询有限公司	本公司董事控制或担任董事、高级管理人员的企业
博略现代咨询（北京）有限公司	本公司董事控制或担任董事、高级管理人员的企业
国合现代（深圳）资本研究院有限公司	本公司董事控制或担任董事、高级管理人员的企业
上海量阶企业管理咨询有限公司	本公司董事控制或担任董事、高级管理人员的企业
原画（北京）影业投资有限公司	本公司董事控制或担任董事、高级管理人员的企业
上海鋆开企业管理咨询中心	本公司董事之关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的企业
启赟金融信息服务（上海）有限公司	本公司监事担任董事的企业
江西赣粤高速公路股份有限公司	本公司原 5%以上股东，该情形解除时间距离本期期初不足 12 个月
众安在线财产保险股份有限公司	本公司董事长曾担任董事的企业，该情形解除时间距离本期期初不足 12 个月
香港弊服科技有限公司	本公司董事担任董事的企业，截至期末该情形已解除
浙江仙通橡塑股份有限公司	本公司董事担任董事的企业，截至期末该情形已解除
浙江圣达生物药业股份有限公司	本公司董事曾担任董事的企业，该情形解除时间距离本期期初不足 12 个月

香飘飘食品股份有限公司	本公司董事曾担任董事的企业，该情形解除时间距离本期期初不足 12 个月
广东华声电器实业有限公司	报告期离任董事担任董事的企业
扬州华声电子实业有限公司	报告期离任董事担任董事的企业
广东兴顺律师事务所	报告期离任董事控制或担任董事、高级管理人员的企业
深圳市金汉源资产管理有限公司	报告期离任董事控制或担任董事的企业
南大傲拓科技江苏股份有限公司	报告期离任董事控制或担任董事的企业
北亚资源控股有限公司	报告期离任董事控制或担任董事的企业
中国智能交通系统（控股）有限公司	报告期离任董事控制或担任董事的企业
北京即利网信息服务有限公司	报告期离任董事控制或担任董事的企业
北京海风联盈富投资管理有限公司	报告期离任董事控制或担任董事的企业
海风联投资顾问(北京)有限责任公司	报告期离任董事控制或担任董事的企业
传化智联股份有限公司	报告期离任董事担任董事的企业
中弘控股股份有限公司	报告期离任董事担任董事的企业
北京宏朗万得投资管理有限公司	报告期离任董事担任董事的企业
深圳市集创云天新能源有限公司	报告期离任董事担任董事的企业
珠海红塔仁恒包装股份有限公司	报告期离任董事担任董事的企业
清大国华环境集团股份有限公司	报告期离任董事担任董事的企业
山西联合镁业有限公司	报告期离任董事担任董事的企业
中冀投资股份有限公司	报告期离任董事担任董事的企业
深圳市集创云天新材料有限公司	报告期离任董事担任董事的企业
昆吾九鼎投资控股股份有限公司	报告期离任董事担任董事的企业
光华天成投资股份有限公司	报告期离任董事担任董事的企业
乐山市商业银行股份有限公司	报告期离任董事曾担任董事的企业，该情形解除时间距离本期期初不足 12 个月
威联印刷厂	报告期离任监事之关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的企业
趣分期(赣州)信息技术有限公司	本公司的联营企业的子公司
厦门快乐时代科技有限公司	本公司的联营企业的子公司
Qufenqi (HK) Limited	本公司的联营企业的子公司
QD Technologies Limited	本公司的联营企业的子公司
天津趣店融资租赁有限公司	本公司的联营企业的子公司
QD Data Limited	本公司的联营企业的子公司
厦门趣店融资租赁有限公司	本公司的联营企业的子公司
济南趣店汽车租赁有限公司	本公司的联营企业的子公司
温州趣店汽车租赁有限公司	本公司的联营企业的子公司
南昌趣店汽车租赁有限公司	本公司的联营企业的子公司
宁夏趣店汽车租赁有限公司	本公司的联营企业的子公司
石家庄趣店汽车租赁有限公司	本公司的联营企业的子公司
甘肃趣店汽车销售有限公司	本公司的联营企业的子公司
沈阳趣店汽车租赁有限公司	本公司的联营企业的子公司
重庆趣店汽车租赁有限公司	本公司的联营企业的子公司

苏州趣店汽车租赁有限公司	本公司的联营企业的子公司
太原趣店汽车租赁有限公司	本公司的联营企业的子公司
厦门趣店汽车销售服务有限公司	本公司的联营企业的子公司
郑州趣店汽车租赁有限公司	本公司的联营企业的子公司
贵阳趣店汽车租赁有限公司	本公司的联营企业的子公司
成都趣店汽车租赁有限公司	本公司的联营企业的子公司
南京趣店汽车租赁有限公司	本公司的联营企业的子公司
长沙趣店汽车租赁有限公司	本公司的联营企业的子公司
重庆大白汽车租赁有限公司	本公司的联营企业的子公司
厦门信诚友达融资担保有限公司	本公司的联营企业的子公司
厦门友契科技有限公司	本公司的联营企业的子公司
厦门友盾科技有限公司	本公司的联营企业的子公司
厦门优享时代科技服务有限公司	本公司的联营企业的子公司
北京快乐时代科技发展有限公司	本公司的联营企业的子公司
厦门趣店科技有限公司	本公司的联营企业的子公司
湖南趣店科技发展有限公司	本公司的联营企业的子公司
赣州趣店科技有限公司	本公司的联营企业的子公司
厦门唯谱家科技有限公司	本公司的联营企业的子公司
厦门趣加加科技发展有限公司	本公司的联营企业的子公司
赣州快乐分期网络服务有限公司	本公司的联营企业的子公司
新疆趣店科技有限公司	本公司的联营企业的子公司
抚州高新区趣分期小额贷款有限公司	本公司的联营企业的子公司
赣州快乐生活网络小额贷款有限公司	本公司的联营企业的子公司
趣分期(北京)信息技术有限公司	本公司的联营企业的子公司
抚州快乐时代科技发展有限公司	本公司的联营企业的子公司
厦门趣店商业保理有限公司	本公司的联营企业的子公司
赣州快乐分期科技发展有限公司	本公司的联营企业的子公司
赣州快乐时代电子商务有限公司	本公司的联营企业的子公司
厦门均达网络科技有限公司	本公司的联营企业的子公司
天津趣分期科技有限公司	本公司的联营企业的子公司
天津快乐分期科技发展有限公司	本公司的联营企业的子公司
乐意宝（科技）北京有限公司	本公司的联营企业的子公司

（五）关联方交易

1．购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

苏州梧桐汇智软件科技有限责任公司	采购资产	346,534.65	
珠海凡泰极客科技有限责任公司	采购软件及开发服务	344,600.00	
合计		691,134.65	

2．销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
众安在线财产保险股份有限公司	转让金融产品	50,012,945.21	
江信基金管理有限公司	手续费及佣金（席位佣金）	251,232.21	149,403.12
江信基金管理有限公司	代销金融产品手续费	7,217.30	12,478.46
雪松国际信托股份有限公司	手续费及佣金净收入	20,807.53	
珠海凡泰极客科技有限责任公司	转让资产	164,858.42	
合计		50,457,060.67	161,881.58

3．关联托管情况

本期无此事项。

4．关联租赁情况

本期无此事项。

5．关联担保情况

本期无此事项。

6．关联方资金拆借

本期无此事项。

7．关联方资产转让、债务重组情况

本期无此事项。

8．关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	6,435,879.07	5,230,954.09

注:关键管理人员是指有权力及责任直接或间接地计划、指令和控制本公司的活动的人员，包括董事、监事和高级管理人员，薪酬包括基本工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费和各项保险费、公积金、年金以及以其他形式从公司获得的报酬。

9．其他关联交易

本期无此事项。

10．关联方应收应付款项

（1）本公司应收关联方款项

项目	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	珠海凡泰极客科技有限责任公司	164,858.42			
合计		164,858.42			

（2）本公司应付关联方款项

项目	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应付账款	珠海凡泰极客科技有限责任公司	164,800.00			
合计		164,800.00			

十二、 股份支付

本期无此事项。

十三、 承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

1．资产负债表日存在的重要承诺

本期无此事项。

（二）或有事项

资产负债表日存在的重要或有事项如下：

1．2016 年重大资产重组业绩承诺补偿争议

2015-2016 年公司筹划并实施收购国盛证券的重大资产重组交易，就此与原国盛证券控股股东雪松信托（时名：中江国际信托股份有限公司）签订《业绩承诺补偿协议》（下称《业绩承诺协议》）。《业绩承诺协议》约定；雪松信托承诺国盛证券 2016 年度、2017 年度、2018 年度经审计的净利润指标分别不低于人民币 74,000 万元、79,000 万元、85,000 万元，如国盛证券在业绩承诺期未实际完成承诺业绩，雪松信托应按照约定进行补偿并先以股份、不足部分以现金。业绩承诺期，国盛证券实际实现的累计净利润数为 1,060,952,505.21 元，低于承诺业绩 1,319,047,494.79 元，根据《业绩承诺协议》计算，该差额相应产生的补偿义务为补偿股份 311,734,019 股，返还现金股利 5,398,808.59 元，支付现金补偿款 1,830,853,142.51 元（以上金额暂未包括违约金）。

2018 年 11 月，雪松信托以公司违反诚实信用原则、恶意促成《业绩承诺协议》约定的业绩补偿条件成就为由对公司等三人向江西省高级人民法院（下称江西高院）提起诉讼，请求法院判令公司等三被告向雪松信托进行赔偿，并将国盛证券移交给雪松信托经营管理。2019 年 2 月，公司向江西高院提起反诉，请求法院判令雪松信托履行业绩承诺差额补偿义务。2019 年 12 月，江西高院作出（2018）赣民初 170 号民事裁定书（下称原裁定），认为公司与雪松信托签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》《业绩承诺补偿协议》均订有仲裁条款且合法有效，裁定分别驳回雪松信托的起诉和公司的反诉。

2020 年 1 月，公司就江西高院（2018）赣民初 170 号民事裁定书裁定（下称原裁定）向最高人民法院（下称最高法院）提出上诉。2020 年 5 月，最高法院以（2020）最高法民终 358 号《民事裁定书》裁定（下称本裁定）驳回上诉，维持原裁定，本裁定为终审裁定。

截至本报告出具日，雪松信托持有公司股份 311,734,019 股，累计被质押数量为 311,734,019 股，质权人为中国华融资产管理股份有限公司广东省分公司，其中 164,000,000 股质押起始日为 2019 年 12 月 24 日，

147,734,019 股质押起始日为 2019 年 12 月 26 日，质押到期日为办理解除质押登记之日。

上述《业绩承诺协议》全文见 2016 年 1 月 15 日《关于重大资产重组签署<业绩承诺补偿协议>的公告》，有关协议执行情况的完整说明见 2020 年 4 月 29 日《2019 年度报告》，有关司法机构裁定意见见 2020 年 5 月 26 日《诉讼进展公告》。

2．其他重要诉讼

期末存续的公司或公司控股子公司作为被告且涉案金额大于 500 万元的诉讼如下：

（1）2018 年 3 月 13 日，国盛证券有限责任公司客户祁海燕以委托代理理财亏损为由向宝鸡市金台区人民法院提起诉讼，状告公司、公司宝鸡行政中心证券营业部、张文学（宝鸡营业部原负责人），要求被告赔偿。2018 年 11 月 11 日陕西省宝鸡市金台区人民法院作出（2018 陕）0303 民初 1028 号判决书，驳回祁海燕对本公司及宝鸡营业部的诉讼请求。祁海燕与张文学均不服一审判决，分别于 2018 年 11 月 14 日、2018 年 11 月 20 日提起上诉，2019 年 11 月 4 日，陕西省宝鸡市中级人民法院以原审法院判决认定事实不清为由撤销一审判决，并发回原审法院重审。2020 年 5 月 25 日，该案重审一审开庭审理。2020 年 7 月 27 日，公司宝鸡营业部收到宝鸡市金台区人民法院的民事裁定书，根据该裁定书，因出现无法继续审理的其它法定事由，法院裁定该案中止诉讼。

（2）2020 年 5 月 22 日，西王集团破产管理人以西王集团已进入破产重整，此前西王集团与国盛证券有限责任公司签订的以其持有的山东西王糖业有限公司 0.55%的股权为质押物的质押担保合同属于在人民法院受理破产申请前一年内为无财产担保债权提供的财产担保为由，提起诉讼，要求撤销该质押担保合同。截至目前，本案尚未审理完毕。

（3）2018 年 11 月 1 日，国盛证券前员工舒珍以国盛证券违法单方解除其劳动合同、未按时足额缴纳其社保公积金为由，向深圳市劳动人事争议仲裁委员会申请仲裁，要求国盛证券赔偿相关损失。2018 年 12 月 19 日，深圳市劳动人事争议仲裁委员会作出裁决，国盛证券赔付舒珍 11.87 万元，驳回舒珍其他仲裁请求。舒珍及国盛证券因不服仲裁裁决，分别于 2019 年 1 月向深圳市福田区人民法院提起诉讼，法院已作出一审判决，判决结果与仲裁结果一致。双方不服，均上诉至深圳市中级人民法院，截至目前，本案尚未审理完毕。

十四、 资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

1．子公司国盛证券、国盛期货被接管及控股股东被立案调查

2020 年 7 月 17 日中国证监会发布〔2020〕45 号公告，因国盛证券、国盛期货“隐瞒实际控制人或持股比例，治理失衡”，中国证监会决定自当日起对国盛证券、国盛期货实行接管。自接管之日起，接管组行使被接管公司的经营管理权，接管组组长行使法定代表人职权，被接管公司的股东大会或股东会、董事会、监事会及经理层停止履行职责。接管期间，接管组负责保持被接管公司经营稳定，规范相关公司股权和治理结构。2020 年 8 月 14 日，中国证监会以涉嫌信息披露违法违规为由对公司控股股东立案调查。截至本报告报出日，相关问题尚无结论性意见。

2．法院受理债权人提出天津物产集团司法重整

天津物产能源资源发展有限公司（下称“天津物产资源”）发行的“18 天物 02”债券于 2019 年 9 月 28 日未按约定付息，构成实质性违约。天津物产集团有限公司（下称“天津物产集团”）为天津物产资源发行的“18 天物 02”债券的担保人，同时天津物产集团持有天津物产资源 62.97%的股份，系天津物产资源公司控股股东。

报告期内，债权人以天津物产集团不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力为由，向法院申请公司重整。2020 年 7 月 31 日，天津市高级人民法院作出《民事裁定书》（（2020）津破申 1 号），认为天津物产集团符合破产法规定的重整受理条件，裁定受理债权人对天津物产集团的重整申请。本公司作为次级出资人参与投资的四个集合信托计划合计持有的“18 天物 02”债券 133 万张，投资成本 13,389.84 万元，报告期末公司按中债估值确认相关公允价值，其变动已计入当期损益。

（二）利润分配情况

本期无此事项。

（三）销售退回

本期无此事项。

（四）其他资产负债表日后事项说明

本期无此事项。

十五、 其他重要事项说明

（一）前期会计差错

本期无此事项。

（二）债务重组

本期无此事项。

（三）资产置换

本期无此事项。

（四）年金计划

本期无此事项。

（五）终止经营

本期无此事项。

（六）分部信息

1．报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

（2）管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

（3）能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息；

本公司以战略规划中业务板块为基础确定报告分部，分为证券业务板块、投资业务板块、其他板块。其中，证券业务板块是指国盛证券及其下属子公司所从事的业务；投资业务板块指的是集团内除证券业务板块外各主体对外股权投资及投资管理业务；

分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，分部负债包括分部经营活动形成的可归属于该分部的负债。如果多个经营分部共同承担的负债相关的费用分配给这些经营分部，该共同承担的负债也分配给这些经营分部。

2. 报告分部的财务信息

单位：元

科目	证券业务	投资业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业总收入	1,049,344,253.93	122,599.78	18,717,465.76	-14,987,563.93	1,053,196,755.54
二、营业总成本	878,313,518.39	21,845,475.91	152,102,596.51	-23,944,271.85	1,028,317,318.96
三、其他损益	-24,154,857.39	-43,567,626.48	-51,809,199.29	986,169.17	-118,545,513.99
四、分部营业利润	146,875,878.15	-65,290,502.61	-185,194,330.04	9,942,877.08	-93,666,077.42
五、分部利润总额	137,848,738.36	-64,285,673.37	-185,285,807.99	9,942,877.08	-101,779,865.92
六、分部资产	32,417,235,023.15	996,566,748.59	13,545,301,115.43	-10,046,512,808.29	36,912,590,078.88
加：递延所得税资产	72,443,636.61				72,443,636.61
资产总额	32,489,678,659.76	996,566,748.59	13,545,301,115.43	-10,046,512,808.29	36,985,033,715.49
七、分部负债	22,634,599,290.95	771,047,131.11	2,998,217,421.03	-825,337,804.74	25,578,526,038.35
加：递延所得税负债	4,182,446.08	-			4,182,446.08
负债总额	22,638,781,737.03	771,047,131.11	2,998,217,421.03	-825,337,804.74	25,582,708,484.43

注：本表营业总成本包含报表项目的营业成本、利息支出、手续费及佣金支出、税金及附加、销售费用、研发费用、管理费用及财务费用；其他损益包括报表项目的投资收益、公允价值变动收益、汇兑收益、其他收益、信用减值损失、资产减值损失及资产处置收益；分部利润=营业总收入-营业总成本+其他损益，即营业利润。

十六、 母公司财务报表主要项目注释

注释 1.其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收股利	90,000,000.00	190,000,000.00
其他应收款	924,572,557.85	959,919,464.33
合计	1,014,572,557.85	1,149,919,464.33

（一）应收股利

1. 应收股利

被投资单位	期末余额	期初余额
国盛证券有限责任公司	90,000,000.00	190,000,000.00
合计	90,000,000.00	190,000,000.00

（二）其他应收款

1．按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款：	205,748,038.44	20.89	60,000,000.00	29.16	145,748,038.44
其中：单项金额重大	205,748,038.44	20.89	60,000,000.00	29.16	145,748,038.44
单项金额非重大					
按组合计提坏账准备的其他应收款：	779,051,601.56	79.11	227,082.15	0.03	778,824,519.41
其中：组合 1（非证券业务）	779,051,601.56	79.11	227,082.15	0.03	778,824,519.41
组合 2（证券业务）					
合计	984,799,640.00	100.00	60,227,082.15	6.12	924,572,557.85

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款：					
其中：单项金额重大					
单项金额非重大					
按组合计提坏账准备的其他应收款：	960,165,628.70	100.00	246,164.37	0.03	959,919,464.33
其中：组合 1（非证券业务）	960,165,628.70	100.00	246,164.37	0.03	959,919,464.33
组合 2（证券业务）					
合计	960,165,628.70	100.00	246,164.37	0.03	959,919,464.33

（1）按组合 1（非证券业务）计提预期信用损失的其他应收款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	778,925,681.73	192,637.32	0.00
其中： 3 个月以内	775,052,935.33		
3 至 6 个月	20,000.00		
6 个月至 1 年	3,852,746.40	192,637.32	5.00
1－2 年	82,000.00	8,200.00	10.00
2－3 年	35,350.00	17,675.00	50.00
3 年以上	8,569.83	8,569.83	100.00
合计	779,051,601.56	227,082.15	

2．本期计提、核销的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备的其他应收款：		60,000,000.00				60,000,000.00
其中：单项金额重大		60,000,000.00				60,000,000.00
单项金额非重大						
按组合计提坏账准备的其他应收款：	246,164.37		19,082.22			227,082.15
其中：组合 1（非证券业务）	246,164.37		19,082.22			227,082.15
组合 2（证券业务）						
合计	246,164.37	60,000,000.00	19,082.22	-		60,227,082.15

3．按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	980,738,500.64	955,406,539.60
押金	3,971,096.40	4,682,140.86
其他	90,042.96	76,948.24
合计	984,799,640.00	960,165,628.70

4．按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例（%）	坏账准备期末余额
第一名	往来款	766,112,537.67	1 年以内	77.79	
第二名	往来款	205,748,038.44	1 年以内	20.89	60,000,000.00
第三名	往来款	4,870,124.53	1 年以内	0.49	
第四名	往来款	4,000,000.00	1 年以内	0.41	
第五名	押金	3,852,746.40	1 年以内	0.39	192,637.32
合计		984,583,447.04		99.97	60,192,637.32

注释 2. 长期股权投资

款项性质	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	12,484,269,331.98		12,484,269,331.98	12,482,269,331.98		12,482,269,331.98
对联营、合营企业投资	46,350,042.23		46,350,042.23	45,275,703.68		45,275,703.68
合计	12,530,619,374.21		12,530,619,374.21	12,527,545,035.66		12,527,545,035.66

1．对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
深圳国盛前海投资有限公司	39,500,000.00			39,500,000.00		
Guosheng（Hong Kong) Investment Limited	4,265,199.98			4,265,199.98		
国盛证券有限责任公司	12,226,000,000.00			12,226,000,000.00		
珠海横琴极盛科技有限公司	9,000,000.00			9,000,000.00		
天津国盛信安科技有限公司	195,504,131.00			195,504,131.00		
深圳前海弘大嘉豪资本管理有限公司	8,000,001.00	2,000,000.00		10,000,001.00		
合计	12,482,269,331.98			12,484,269,331.98		

2．对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
一．联营企业					
广州仁诺互联网小额贷款有限公司	45,275,703.68			1,074,338.55	
二．合营企业					
合计	45,275,703.68			1,074,338.55	

续：

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一．联营企业						
广州仁诺互联网小额贷款有限公司					46,350,042.23	
二．合营企业						
合计					46,350,042.23	

注释 3. 营业收入及营业成本

1．营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	15,636,471.38	816,444.56	31,338,830.86	4,883,333.46
合计	15,636,471.38	816,444.56	31,338,830.86	4,883,333.46

注释 4. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	1,074,338.55	134,590.55
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	327,927.12	65,829,452.08
其中：持有期间取得的收益		65,829,452.08
-交易性金融资产		
-债权投资		65,829,452.08
-其他债权投资		
-其他权益工具投资		
-衍生金融工具		
-其他		
-交易性金融负债		
处置金融工具取得的收益	327,927.12	
-交易性金融资产	327,927.12	

-债权投资		
-其他债权投资		
-衍生金融工具		
-其他		
-交易性金融负债		
其他		
合计	1,402,265.67	65,964,042.63

十七、 补充资料

（一） 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-524,271.44	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	7,080,148.34	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、债权投资和其他债权投资取得的投资收益	2,924.54	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,422,298.35	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	150,701.44	
小计	1,287,204.53	
减：所得税影响额	-716,875.08	
少数股东权益影响额（税后）	60,162.49	
合计	1,943,917.12	

（二） 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-1.1510	-0.0685	-0.0685
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.1679	-0.0695	-0.0695

第十三节 备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

三、其他有关资料。

国盛金融控股集团股份有限公司

董事长：杜力

二〇二〇年八月二十八日